

- skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 3/2021**

(kwartał/rok)

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)  
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego **2021** obejmujący okres od **2021-01-01** do **2021-09-30**zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości**  
finansowe według: **Finansowej**w walucie: **zł**oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe **Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości**  
według: **Finansowej**w walucie: **zł**data przekazania: **25 października 2021****ORANGE POLSKA SA**

(pełna nazwa emitenta)

**ORANGEPL**

(skrótowa nazwa emitenta)

**02-326**

(kod pocztowy)

**Al. Jerozolimskie**

(ulica)

**22 527 23 23**

(telefon)

**investors@orange.com**

(e-mail)

**526-02-50-995**

(NIP)

**Telekomunikacja (tel)**

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie/branża)

**Warszawa**

(miejscowość)

**160**

(numer)

**22 527 23 41**

(fax)

**www.orange.pl**

(www)

**012100784**

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	3 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30	3 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
<b>dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego</b>				
I. Przychody	8.757.000	8.425.000	1.921.027	1.896.668
II. Zysk z działalności operacyjnej	2.196.000	347.000	481.737	78.118
III. Zysk przed opodatkowaniem	1.999.000	83.000	438.521	18.685
IV. Zysk netto	1.741.000	67.000	381.924	15.083
V. Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	1.741.000	67.000	381.924	15.083
VI. Zysk na jedną akcję (w złotych/euro)	1,33	0,05	0,29	0,01
VII. Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312
VIII. Całkowite dochody ogółem	1.845.000	22.000	404.738	4.953
IX. Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	1.845.000	22.000	404.738	4.953
X. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.554.000	2.256.000	560.272	507.879
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(973.000)	(1.612.000)	(213.448)	(362.900)
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.275.000)	(729.000)	(279.697)	(164.115)
XIII. Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	306.000	(85.000)	67.127	(19.136)
	<b>stan na 2021-09-30</b>	<b>stan na 2020-12-31</b>	<b>stan na 2021-09-30</b>	<b>stan na 2020-12-31</b>
XIV. Aktywa obrotowe razem	3.937.000	3.363.000	849.792	728.742
XV. Aktywa trwałe razem	21.464.000	20.937.000	4.632.951	4.536.925
XVI. Suma aktywów	25.401.000	24.300.000	5.482.743	5.265.667
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.048.000	7.637.000	873.751	1.654.893
XVIII. Zobowiązania długoterminowe razem	8.920.000	6.064.000	1.925.360	1.314.033
XIX. Kapitał własny razem	12.433.000	10.599.000	2.683.632	2.296.741
XX. Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	12.431.000	10.597.000	2.683.201	2.296.308
XXI. Kapitał zakładowy	3.937.000	3.937.000	849.792	853.125
<b>dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego</b>				
	<b>3 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30</b>	<b>3 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30</b>	<b>3 kwartał narastająco/2021 okres od 2021-01-01 do 2021-09-30</b>	<b>3 kwartał narastająco/2020 okres od 2020-01-01 do 2020-09-30</b>
I. Przychody	7.881.000	7.758.000	1.728.858	1.746.511
II. Zysk z działalności operacyjnej	1.389.000	326.000	304.705	73.390
III. Zysk przed opodatkowaniem	1.218.000	80.000	267.193	18.010
IV. Zysk netto	986.000	67.000	216.299	15.083
V. Zysk na jedną akcję (w złotych/euro)	0,75	0,05	0,16	0,01
VI. Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312
VII. Całkowite dochody ogółem	1.090.000	22.000	239.114	4.953
VIII. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.505.000	2.263.000	549.523	509.455
IX. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(939.000)	(1.648.000)	(205.989)	(371.004)
X. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.272.000)	(696.000)	(279.039)	(156.686)
XI. Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	294.000	(81.000)	64.495	(18.235)
	<b>stan na 2021-09-30</b>	<b>stan na 2020-12-31</b>	<b>stan na 2021-09-30</b>	<b>stan na 2020-12-31</b>
XII. Aktywa obrotowe razem	3.479.000	2.991.000	750.933	648.132
XIII. Aktywa trwałe razem	20.706.000	20.913.000	4.469.339	4.531.724
XIV. Suma aktywów	24.185.000	23.904.000	5.220.272	5.179.856
XV. Zobowiązania krótkoterminowe razem	3.765.000	7.399.000	812.666	1.603.320
XVI. Zobowiązania długoterminowe razem	8.808.000	5.972.000	1.901.185	1.294.097
XVII. Kapitał własny razem	11.612.000	10.533.000	2.506.421	2.282.439
XVIII. Kapitał zakładowy	3.937.000	3.937.000	849.792	853.125

**GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA**

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



25 października 2021 r.

## Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Grupa Kapitałowa Orange Polska	7
2. Segment operacyjny i mierniki wyników	7
3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	9
4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	9
5. Przychody	10
6. Test na utratę wartości	11
7. Objasnienia dotyczace sezonowosci lub cyklicznosci w odniesieniu do srodroczonej dzialalnosci Grupy	12
8. Zdarzenia wplywajace na aktywa, zobowiazania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	12
9. Dług finansowy netto	14
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych	15
11. Dywidenda	15
12. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	15
13. Transakcje ze stronami powiązanymi	16
14. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	17

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w milionach złotych, z wyjątkiem zysku na jedną akcję)

	Nota	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Przychody</b>	<b>5</b>	<b>2.885</b>	<b>8.757</b>	<b>2.793</b>	<b>8.425</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.562)	(4.857)	(1.537)	(4.684)
Koszty świadczeń pracowniczych		(322)	(1.044)	(324)	(1.018)
Pozostałe koszty operacyjne		(147)	(378)	(89)	(293)
Pozostałe przychody operacyjne		93	219	59	198
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(16)	(62)	(30)	(116)
Zysk na utracie kontroli w Światłowod Inwestycje	8	1.543	1.543	-	-
Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów		37	24	6	21
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(119)	(352)	(110)	(324)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	8	(546)	(1.664)	(618)	(1.862)
Udział w zyskach wspólnego przedsięwzięcia		10	10	-	-
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>1.856</b>	<b>2.196</b>	<b>150</b>	<b>347</b>
Przychody odsetkowe		11	26	8	25
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(13)	(40)	(15)	(47)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(53)	(150)	(51)	(164)
Koszty dyskonta		(15)	(35)	(11)	(34)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		(16)	2	(14)	(44)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(86)</b>	<b>(197)</b>	<b>(83)</b>	<b>(264)</b>
Podatek dochodowy	8	(184)	(258)	(14)	(16)
<b>Zysk netto</b>		<b>1.586</b>	<b>1.741</b>	<b>53</b>	<b>67</b>
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		1.586	1.741	53	67
Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>1,21</b>	<b>1,33</b>	<b>0,04</b>	<b>0,05</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312	1.312	1.312

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

		3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Zysk netto</b>		<b>1.586</b>	<b>1.741</b>	<b>53</b>	<b>67</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>					
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia		(1)	(1)	(2)	(6)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		-	-	-	1
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>					
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		47	130	33	(53)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		(9)	(25)	(5)	13
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>		<b>37</b>	<b>104</b>	<b>26</b>	<b>(45)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>1.623</b>	<b>1.845</b>	<b>79</b>	<b>22</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.		1.623	1.845	79	22
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli		-	-	-	-

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.285	2.285
Pozostałe wartości niematerialne		3.965	4.184
Środki trwałe		9.506	10.301
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.850	2.768
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	8	1.313	-
Należności handlowe	10	311	382
Aktywa kontraktowe		74	70
Koszty kontraktowe		116	106
Instrumenty pochodne	9,10	48	-
Pozostałe aktywa	8	448	41
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	548	800
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>21.464</b>	<b>20.937</b>
Zapasy		238	230
Należności handlowe	10	1.780	1.850
Aktywa kontraktowe		74	87
Koszty kontraktowe		378	368
Pożyczka do jednostki powiązanej	8	158	-
Instrumenty pochodne	9,10	15	147
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	112	-
Pozostałe aktywa		424	240
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		94	83
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		664	358
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3.937</b>	<b>3.363</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>25.401</b>	<b>24.300</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(31)	(123)
Zyski zatrzymane		7.693	5.951
<b>Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.</b>		<b>12.431</b>	<b>10.597</b>
Udziały niedające kontroli		2	2
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>12.433</b>	<b>10.599</b>
Zobowiązania handlowe	10	103	242
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.281	2.216
Pożyczki od jednostki powiązanej	9,10	4.937	2.406
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9	11	2
Instrumenty pochodne	9,10	27	100
Rezerwy	12	552	657
Zobowiązania kontraktowe	8	921	338
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		64	53
Pozostałe zobowiązania		24	50
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>8.920</b>	<b>6.064</b>
Zobowiązania handlowe	10	2.074	2.236
Zobowiązania z tytułu leasingu		502	488
Pożyczki od jednostki powiązanej	9,10	2	3.584
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	9	39	19
Instrumenty pochodne	9,10	5	32
Rezerwy	12	201	254
Zobowiązania kontraktowe	8	658	476
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		167	204
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	18
Pozostałe zobowiązania		400	326
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>4.048</b>	<b>7.637</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>25.401</b>	<b>24.300</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney				
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(89)</b>	<b>(62)</b>	<b>28</b>	<b>5.951</b>	<b>10.597</b>	<b>2</b>	<b>10.599</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	-	-	130	(1)	(25)	1.741	1.845	-	1.845
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(15)	-	3	-	(12)	-	(12)
<b>Saldo na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>	<b>6</b>	<b>7.693</b>	<b>12.431</b>	<b>2</b>	<b>12.433</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(50)</b>	<b>(59)</b>	<b>20</b>	<b>5.875</b>	<b>10.555</b>	<b>2</b>	<b>10.557</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	-	-	(53)	(6)	14	67	22	-	22
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	48	48	-	48
<b>Saldo na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(120)</b>	<b>(65)</b>	<b>34</b>	<b>5.992</b>	<b>10.610</b>	<b>2</b>	<b>10.612</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk netto	1.586	1.741	53	67
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zyski ze sprzedaży aktywów	(1.580)	(1.567)	(6)	(21)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	665	2.016	728	2.186
Udział w zyskach wspólnego przedsięwzięcia	(10)	(10)	-	-
Koszty finansowe, netto	86	197	83	264
Podatek dochodowy	184	258	14	16
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących (Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(1)	3	(4)	(12)
Zmiana kapitału obrotowego (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	2	(9)	53	(15)
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	59	156	117	353
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	1	8	12	37
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	(7)	(20)	(13)	(16)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	88	74	(62)	(123)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	16	(32)	31	(16)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(5)	55	(128)	(20)
Otrzymane odsetki	8	23	8	25
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(149)	(301)	(156)	(308)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	-	4	1	2
Podatek dochodowy zapłacony	(30)	(38)	(5)	(22)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>948</b>	<b>2.554</b>	<b>658</b>	<b>2.256</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(476)	(1.536)	(500)	(1.566)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	4	95	53	82
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(59)	(157)	(57)	(160)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	3	2	4
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	34	82	2	32
Wpływy z tytułu utraty kontroli w Światłowód Inwestycje, pomniejszone o środki pieniężne i koszty transakcyjne (patrz Nota 8)	872	872	-	-
Podatek dochodowy zapłacony w związku z utratą kontroli w Światłowód Inwestycje (patrz Nota 8)	(122)	(122)	-	-
Podatek VAT zapłacony w związku z utratą kontroli w Światłowód Inwestycje (patrz Nota 8)	(209)	(209)	-	-
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	-	(5)	-	(5)
Wpływy z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto	1	4	(1)	1
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>46</b>	<b>(973)</b>	<b>(501)</b>	<b>(1.612)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	-	(101)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(125)	(374)	(104)	(308)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(515)	(891)	(124)	(421)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	-	91	(1)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(640)</b>	<b>(1.275)</b>	<b>(229)</b>	<b>(729)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>354</b>	<b>306</b>	<b>(72)</b>	<b>(85)</b>
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	310	358	393	404
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>664</b>	<b>664</b>	<b>321</b>	<b>321</b>



## Noty do Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

### 1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Grupa Kapitałowa Orange Polska („Grupa”) składa się z Orange Polska i jej spółek zależnych. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji. Akcje Orange Polska są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Grupa dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Grupa świadczy usługi IT i integracyjne, usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

Siedziba Orange Polska mieści się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 160.

Lista spółek ujętych w Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) („Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) na dzień i za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”). Ponadto, Grupa zbyła 50% udziałów w spółce Światłowod Inwestycje Sp. z o.o. (patrz Nota 8).

### 2. Segment operacyjny i mierniki wyników

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, wskaźnika eCapex (ang. economic capital expenditures - ekonomiczne nakłady inwestycyjne), organicznych przepływów pieniężnych, długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDAaL za ostatnie cztery kwartały.

Sposób kalkulacji EBITDAaL, eCapex, organicznych przepływów pieniężnych oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego te mierniki mogą być nieporównywalne z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDAaL jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed zyskami/stratami ze sprzedaży aktywów, amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych oraz przed udziałem w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, pomniejszonym o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązywania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń.

eCapex (ang. economic capital expenditures - ekonomiczne nakłady inwestycyjne) jest głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedla nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych z wyłączeniem rezerwacji i innych praw do częstotliwości, pomniejszone o naliczone wpływy ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych oraz spłatę zobowiązań z tytułu leasingu, powiększonym o wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i zobowiązania z tytułu leasingu oraz wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, skorygowanym o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, płatności z tytułu kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk. Przepływy pieniężne powstałe w wyniku uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami, w tym znaczące przepływy z tytułu podatków jednoznacznie zidentyfikowane i powiązane z tymi transakcjami, są zakwalifikowane do działalności inwestycyjnej i z definicji nie są zawarte w organicznych przepływach pieniężnych.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDAaL są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd. Kalkulacja długu finansowego netto została przedstawiona w Nocie 9.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Przychody	8.757	8.425
EBITDAaL	2.256	2.143
Zysk netto	1.741	67
eCapex	1.087	1.206
Organiczne przepływy pieniężne	736	418

	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 9)	4.320	5.549
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL	1,5	2,0

Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Zysk z działalności operacyjnej	2.196	347
Pomniejszenie o zysk na utracie kontroli w Światłowód Inwestycje	(1.543)	-
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów	(24)	(21)
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	1.664	1.862
Pomniejszenie o udział w zyskach wspólnego przedsięwzięcia	(10)	-
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(40)	(47)
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy	(7)	(9)
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	20	11
<b>EBITDAaL</b>	<b>2.256</b>	<b>2.143</b>

(w milionach złotych)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	1.259	1.241
Pomniejszenie o naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów	(172)	(35)
<b>eCapex</b>	<b>1.087</b>	<b>1.206</b>

(w milionach złotych)	9 miesięcy do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2020
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.554	2.256
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(1.536)	(1.566)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	3	4
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	82	32
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(374)	(308)
Korekta dotycząca płatności kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	7	-
<b>Organiczne przepływy pieniężne</b>	<b>736</b>	<b>418</b>

### 3. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 4).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym według MSSF.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W kwartalnym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odracza koszty powstające nierównomiernie w roku finansowym tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 października 2021 roku.

#### Zastosowanie standardów i interpretacji w 2021 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

### 4. Oświadczenie o zasadach rachunkowości

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 33 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

## 5. Przychody

Podział przychodów przedstawia się następująco:

Usługi wyłącznie komórkowe	Przychody z ofert telefonii komórkowej (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych) oraz połączeń telemetrii. Przychody z usług wyłącznie komórkowych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Usługi wyłącznie stacjonarne	Przychody z usług stacjonarnych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych), w tym głównie (i) stacjonarny Internet szerokopasmowy (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny), (ii) tradycyjne usługi głosowe, oraz (iii) infrastruktura i sieci danych dla klientów biznesowych.
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	Przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych. Konwergentną ofertę definiuje się jako kombinację co najmniej usługi stacjonarnego Internetu oraz telefonii komórkowej, dającą korzyść finansową (z wyłączeniem MVNO - operatora wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Sprzedaż sprzętu	Przychody ze sprzedaży detalicznej urządzeń mobilnych i stacjonarnych, z wyłączeniem sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem usług IT i integracyjnych.
Usługi IT i integracyjne	Przychody z usług ICT (rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem tych usług.
Usługi hurtowe	Przychody od operatorów telekomunikacyjnych z tytułu (i) usług mobilnych: połączenia przychodzące od innych operatorów, usługi roamingu dla osób odwiedzających, krajowe połączenia komórkowe (tj. umowa roamingu krajowego i udostępniania sieci) i MVNO, (ii) usług przewoźników stacjonarnych, oraz (iii) inne przychody (głównie infrastruktura i sieci danych).
Pozostałe przychody	Obejmują (i) sprzedaż sprzętu do brokerów, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną, (iii) przychody z projektów infrastrukturalnych oraz (iv) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>682</b>	<b>1.965</b>	<b>645</b>	<b>1.913</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>484</b>	<b>1.482</b>	<b>518</b>	<b>1.568</b>
Usługi wąskopasmowe	165	521	194	608
Usługi szerokopasmowe	214	642	216	641
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	105	319	108	319
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>511</b>	<b>1.480</b>	<b>438</b>	<b>1.285</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>342</b>	<b>1.015</b>	<b>325</b>	<b>939</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>255</b>	<b>774</b>	<b>186</b>	<b>657</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>493</b>	<b>1.689</b>	<b>590</b>	<b>1.804</b>
Hurtowe usługi komórkowe	317	1.048	345	1.060
Hurtowe usługi stacjonarne	86	375	162	498
Pozostałe	90	266	83	246
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>118</b>	<b>352</b>	<b>91</b>	<b>259</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.885</b>	<b>8.757</b>	<b>2.793</b>	<b>8.425</b>

Usługi IT i integracyjne, usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku zawierają odpowiednio 62 miliony złotych i 61 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

## 6. Test na utratę wartości

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, zdecydowana większość pojedynczych aktywów Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa, w związku z tym Grupa identyfikuje wszystkie działalności telekomunikacyjne jako pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne – operatora telekomunikacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku, Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W 2021 i 2020 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego, są następujące:

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, poziom cen i decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, baza klientów, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości,
- długość i dotkliwość pandemii COVID-19 oraz jej wpływ na wyniki ośrodka wypracowującego środki pieniężne,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz
- krańcowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	Na dzień 30 czerwca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1,5 %	1,5 %
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	7,00 %	7,25 %
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(1)</sup>	8,15 %	8,47 %

<sup>(1)</sup> Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyliczona jest jako stopa dyskontowa po opodatkowaniu skorygowana o wartość i termin przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu podatku.

### Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

Wartość użytkowa operatora telekomunikacyjnego na dzień 30 czerwca 2021 roku przewyższała jego wartość bilansową o 4,7 miliarda złotych. Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 26% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 1,3 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 1,5 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

## 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy

Działalność Grupy podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne oraz zwiększone nakłady inwestycyjne wynikające z zastosowanego przez Grupę zarządzania cyklem inwestycyjnym. Sezonowo wysokie nakłady inwestycyjne w czwartym kwartale skutkują wyższymi płatnościami dla dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, a tym samym zwiększeniem wpływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

## 8. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

### Wpływ pandemii COVID-19

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 pozostaje zmienna, Polska oraz inne kraje doświadczają kolejnych fali pandemii COVID-19 w 2021 roku. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. PKB Polski zmniejszył się o 2,7% w 2020 roku, o 0,9% w pierwszym kwartale 2021 roku i zaczął rosnąć od drugiego kwartału 2021 roku (w ujęciu rok do roku). Średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce powinien powrócić do jednocyfrowego wzrostu w 2021 roku.

Od początku pandemii COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 roku Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Grupy. W ocenie Grupy, jej podstawowa działalność pozostaje relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Większość przychodów i zysków Grupy pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, na podstawie najnowszej dokonanej przez Grupę oceny wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności, Grupa rozpoznała 4 miliony złotych dodatkowych kosztów z tytułu utraty wartości należności handlowych.

Wpływ pandemii COVID-19 na Grupę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Grupy. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę, włączając presję inflacyjną oraz ceny energii. Grupa będzie monitorować sytuację, jej wpływ na polską gospodarkę oraz wskaźniki bardziej specyficzne dla Grupy.

### Wspólne przedsięwzięcie z Grupą APG

W dniu 31 sierpnia 2021 roku Grupa Orange Polska i Grupa APG (Acari Investments Holding B.V., spółka zależna APG, „APG”) sfinalizowały umowę sprzedaży udziałów, na mocy której Grupa zbyła 50% udziałów w Światłowod Inwestycje Sp. z o.o., spółce zależnej od OPL S.A., której zakres działalności obejmuje budowę infrastruktury światłowodowej oraz oferowanie hurtowych usług dostępu dla innych operatorów. Łączna wartość godziwa wynagrodzenia wyniosła 1.323 miliony złotych i składała się z:

- a. 897 milionów złotych otrzymanych w gotówce oraz
- b. 426 milionów złotych do rozliczenia w latach 2022-2026, uwarunkowanych realizacją przez Grupę uzgodnionego harmonogramu budowy sieci (zgodnie z kontraktem, maksymalnie 487 milionów złotych przed zdyskontowaniem). Kwota należna od Grupy APG została rozpoznana jako pozostałe aktywa w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Do wyceny wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia Grupa zastosowała technikę oczekiwanej wartości bieżącej. Więcej szczegółów na temat założeń i metodologii wyceny opisano w Nocie 10.



W wyniku transakcji, Grupa zdekonsolidowała następujące aktywa i zobowiązania Światłowod Inwestycje:

(w milionach złotych)

**Aktywa:**

Środki trwałe	388
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
Pozostałe aktywa <sup>(1)</sup>	920
<b>Suma aktywów</b>	<b>1.329</b>

**Zobowiązania:**

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu <sup>(2)</sup>	162
Instrumenty pochodne	17
Pozostałe zobowiązania	65
<b>Suma zobowiązań</b>	<b>244</b>

**Wartość zdekonsolidowanych aktywów netto** **1.085**

<sup>(1)</sup> Zawiera 691 milionów złotych przedpłaty dokonanej przez Światłowod Inwestycje do OPL S.A. za leasing oraz usługi, które będą świadczone w przyszłości przez OPL S.A. Na dzień dekonsolidacji Grupa rozpoznała otrzymaną przedpłatę w zobowiązaniach kontraktowych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

<sup>(2)</sup> Zawiera pożyczkę w wysokości 158 milionów złotych udzieloną przez OPL S.A. do Światłowod Inwestycje, rozpoznaną na dzień dekonsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pożyczka do jednostki powiązanej.

Zysk na utracie kontroli w Światłowod Inwestycje rozpoznany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniósł 1.543 miliony złotych i składał się z:

(w milionach złotych)

Wartość godziwa wynagrodzenia za sprzedane 50% udziałów	1.323
Wartość godziwa pozostałych 50% udziałów zatrzymanych	1.323
Wartość zdekonsolidowanych aktywów netto Światłowod Inwestycje	(1.085)
Poniesione koszty transakcyjne	(18)
<b>Zysk na utracie kontroli w Światłowod Inwestycje</b>	<b>1.543</b>

W wyniku powyższej transakcji, Światłowod Inwestycje stał się wspólnie kontrolowaną jednostką wycenianą metodą praw własności. Ponadto transakcja przewiduje, że w latach 2023-2026 każdy z partnerów wniesie do spółki po około 300 milionów złotych kapitału. Orange Polska ma opcję dokupienia dodatkowego około 1% udziałów w Światłowod Inwestycje w latach 2027-2029 w celu uzyskania kontroli nad spółką.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa zapłaciła w związku z transakcją 122 miliony złotych podatku CIT (po wykorzystaniu strat podatkowych z lat ubiegłych) oraz 209 milionów złotych podatku VAT. Te płatności zostały zaklasyfikowane jako przepływy z działalności inwestycyjnej, ponieważ zostały jednoznacznie zidentyfikowane i powiązane z utratą kontroli w Światłowod Inwestycje. Płatność nastąpiła przed uzyskaniem przez Grupę pod koniec września 2021 roku interpretacji podatkowej. W związku z powyższym na dzień 30 września 2021 roku Grupa przeliczyła dochód do opodatkowania ze sprzedaży 50% udziałów w Światłowod Inwestycje, rozpoznała należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 92 miliony złotych oraz pomniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego o 81 milionów złotych.

Pozostałe zdarzenia

W wyniku corocznej weryfikacji szacowanych okresów użytkowania środków trwałych Grupa wydłużyła od 2021 roku szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 91 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Grupa oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych w porównaniu do roku 2020.

Grupa zakończyła rozliczenie nabycia Craftware Sp. z o.o. W 2021 roku nie było korekt wartości aktywów i zobowiązań ujętych na dzień 31 grudnia 2020 roku w wyniku tego nabycia. Szczegóły zaprezentowano w Nocie 4 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 117 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku do 162 milionów złotych na dzień 30 września 2021 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

## 9. Dług finansowy netto

Dług finansowy netto jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej:

(w milionach złotych)	Na dzień	
	30 września 2021	31 grudnia 2020
Pożyczki od jednostki powiązanej	4.939	5.990
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	50	21
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	(31)	(15)
<b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>	<b>4.958</b>	<b>5.996</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(664)	(358)
Kapitał rezerwowý z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	26	(89)
<b>Dług finansowy netto</b>	<b>4.320</b>	<b>5.549</b>

W dniu 29 stycznia 2021 roku Grupa oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku. Nowa pożyczka wraz z odnawialną linią kredytową zapewniły bezgotówkowe refinansowanie pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. w kwocie: 190 milionów euro, wygasłej w maju 2021 roku oraz 2.700 milionów złotych, wygasłej w czerwcu 2021 roku. Dodatkowo w dniu 17 czerwca 2021 roku Grupa zawarła z Atlas Services Belgium S.A. aneks do istniejącej umowy dotyczącej odnawialnej linii kredytowej przedłużając termin jej zapadalności do dnia 29 lipca 2022 roku. W dniu 25 czerwca 2021 roku Grupa oraz Orange S.A. zaktualizowały scentralizowaną umowę zarządzania płynnością, przedłużającą dostęp do zapasowego finansowania płynności do dnia 28 lutego 2023 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A., spółkę zależną od Orange S.A., wyniosły (920) milionów złotych. W rezultacie, niewykorzystane saldo odnawialnej linii kredytowej na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 1.500 milionów złotych.

Na dzień 30 września 2021 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 4.939 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2021 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 1,81% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 2,76% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Grupa zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z opisaną powyżej umową o pożyczkę zawartą w styczniu 2021 roku. Na dzień 30 września 2021 roku łączna wartość nominalna procentowych instrumentów swap (IRS), zawartych w ramach umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A., wyniosła 4.300 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 16 milionów złotych.



## 10. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Grupy, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne, wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym oraz odroczone należne wynagrodzenie za sprzedaż 50% udziałów w Światłowod Inwestycje (patrz Nota 8).

Na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 31 milionów złotych i 15 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 144 miliony złotych i 211 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 14.1 i 23 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane wejściowe wykorzystywane przez Grupę w technikach wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 24.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa odroczonego należnego wynagrodzenia za sprzedaż 50% udziałów w Światłowod Inwestycje wyniosła 427 milionów złotych. Do wyceny wartości godziwej tej należności Grupa zastosowała technikę oczekiwanej wartości bieżącej. Oczekiwane przepływy pieniężne zostały obliczone jako ważona prawdopodobieństwem średnia możliwych przyszłych wpływów pieniężnych z tytułu odroczonego wynagrodzenia. Stopy dyskontowe zastosowane do kalkulacji bieżącej wartości oczekiwanych przepływów pieniężnych wynoszą od 2,8% w 2022 roku do 4,1% w 2026 roku i oparte są na wolnych od ryzyka rynkowych stopach procentowych powiększonych o oszacowaną dla Grupy APG marżę z tytułu ryzyka kredytowego. Znaczące dane wejściowe wykorzystywane przez Grupę w wycenie wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia są nieobserwowalne oraz klasyfikowane do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 24.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Nieobserwowalne dane wejściowe zawierają marżę z tytułu ryzyka kredytowego oszacowaną dla Grupy APG oraz prawdopodobieństwa przypisane do możliwych przyszłych wpływów pieniężnych wykorzystane do obliczenia wartości oczekiwanej. Grupa przeprowadziła analizę wrażliwości wpływu zmian nieobserwowalnych danych wejściowych i stwierdziła, że racjonalnie możliwa zmiana wartości jakiegokolwiek nieobserwowalnej danej wejściowej nie spowoduje istotnej zmiany wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia.

Wartość bilansowa pozostałych instrumentów finansowych Grupy, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których na dzień 30 września 2021 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 26 milionów złotych i 21 milionów złotych (47 milionów złotych i 45 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

## 11. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2021 roku dywidenda nie została wypłacona.

## 12. Zmiany w głównych roszczeniach, sprawach sądowych oraz zobowiązaniach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 30 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2020 roku.

W dniach 14 maja i 23 lipca 2021 roku UOKiK wszczął postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów przy świadczeniu przez Orange Polska niektórych dodatkowych usług zarzucając między innymi niewystarczającą informację dla konsumentów przy aktywacji usługi, brak informacji na trwałym nośniku oraz niewystarczające odpowiedzi na reklamacje konsumentów.

Działalność operacyjna Grupy podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Grupa jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być krzywdzące dla Grupy, a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Grupy. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań, kar umownych bądź wynagrodzenia, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, lub żądania zapłaty z powodu naruszeń prawa, które mogą skutkować wpływem środków pieniężnych.

Ponadto Grupa używa środków trwałych innych podmiotów w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych. Warunki ich używania nie zawsze są sformalizowane, w związku z czym wobec Grupy są podnoszone i mogą być w przyszłości podnoszone roszczenia, co prawdopodobnie będzie skutkowało przyszłymi wpływami środków pieniężnych. Kwoty potencjalnych zobowiązań lub przyszłych obowiązków nie mogą być jeszcze oszacowane z wystarczającą wiarygodnością ze względu na złożoność prawną takich spraw.

Niektóre z wyżej określonych spraw mogą mieć złożony charakter i istnieje wiele scenariuszy ostatecznego rozstrzygnięcia i potencjalnych skutków finansowych dla Grupy. Grupa systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy. Informacje dotyczące zakresu potencjalnych skutków nie zostały odrębnie ujawnione, ponieważ zdaniem Zarządu Grupy takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

### 13. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 września 2021 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki. Orange S.A. posiada większość w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A., które powołuje Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, co najmniej 4 Członków Rady Nadzorczej musi być członkami niezależnymi. Większość Członków Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej jest niezależna.

Przychody Grupy od podmiotów Grupy Orange obejmują przede wszystkim hurtowe usługi telekomunikacyjne oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki oraz hurtowe usługi telekomunikacyjne.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe netto oraz inne całkowite dochody/straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają z pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. oraz umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej związanego z wymienionymi powyżej pożyczkami. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

Transakcje pomiędzy Grupą a wspólnym przedsięwzięciem dotyczą transakcji ze Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. (patrz Nota 8). Przychody oraz należności Grupy od wspólnego przedsięwzięcia dotyczą głównie sprzedaży aktywów sieci światłowodowej. Zobowiązania od wspólnego przedsięwzięcia wynikają głównie z umów dotyczących leasingu i usług, które będą świadczone przez Grupę w przyszłości, za które wspólne przedsięwzięcie dokonało przedpłaty. Należności finansowe od wspólnego przedsięwzięcia obejmują udzieloną przed utratą kontroli, w ramach przygotowania transakcji sprzedaży, pożyczkę dla Światłowód Inwestycje.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**

**Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 30 września 2021 roku**

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>258</b>	<b>364</b>	<b>55</b>	<b>158</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	115	34	101
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	57	21	57
Wspólne przedsięwzięcie	192	192	-	-
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b>	<b>(76)</b>	<b>(190)</b>	<b>(56)</b>	<b>(168)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(23)	(43)	(10)	(37)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(45)	(139)	(46)	(131)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(34)	(102)	(28)	(86)
Wspólne przedsięwzięcie	(8)	(8)	-	-
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(40)</b>	<b>(123)</b>	<b>(50)</b>	<b>(148)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(16)	(70)	(16)	(4)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(24)	(53)	(34)	(144)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>40</b>	<b>136</b>	<b>19</b>	<b>(102)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	40	136	19	(102)

(w milionach złotych)	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>Należności i koszty kontraktowe:</b>	<b>335</b>	<b>85</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	55	51
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	23	34
Wspólne przedsięwzięcie	257	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>792</b>	<b>84</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	29	31
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	57	53
Wspólne przedsięwzięcie	706	-
<b>Należności finansowe:</b>	<b>206</b>	<b>106</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	106
Wspólne przedsięwzięcie	158	-
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>397</b>	<b>55</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	397	55
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>4.971</b>	<b>6.122</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	32	132
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	4.939	5.990

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 11,9 miliona złotych oraz 16,8 miliona złotych. Ponadto, Prezes Zarządu OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska od września 2020 roku. Koszty poniesione przez Grupę Orange Polska na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 3,8 miliona złotych oraz 0,3 miliona złotych.

#### **14. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

Jacek Kunicki  
Członek Zarządu

Jolanta Dudek  
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska  
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż  
Członek Zarządu

Piotr Jaworski  
Członek Zarządu

Jacek Kowalski  
Członek Zarządu

Maciej Nowohoński  
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral  
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli  
Wewnętrznej

**ORANGE POLSKA S.A.**

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



25 października 2021 r.

## Spis treści

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Orange Polska S.A.	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	7
3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości	8
4. Przychody	8
5. Test na utratę wartości	9
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	10
7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	10
8. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych	12
9. Wartość godziwa instrumentów finansowych	13
10. Dywidenda	13
11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych, zobowiązaniach warunkowych i aktywach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	13
12. Transakcje ze stronami powiązanymi	14
13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	16

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

(w milionach złotych, z wyjątkiem zysku na jedną akcję)

	Nota	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Przychody</b>	<b>4</b>	<b>2.594</b>	<b>7.881</b>	<b>2.591</b>	<b>7.758</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.330)	(4.137)	(1.373)	(4.141)
Koszty świadczeń pracowniczych		(291)	(943)	(299)	(942)
Pozostałe koszty operacyjne		(139)	(366)	(90)	(295)
Pozostałe przychody operacyjne		106	244	65	207
Utrata wartości należności, aktywów kontraktowych i pożyczek		(13)	(94)	(29)	(112)
Zysk na częściowej sprzedaży inwestycji w Światłowod Inwestycje	7	750	750	-	-
Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów		57	43	6	21
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(115)	(340)	(107)	(313)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	7	(538)	(1.649)	(616)	(1.857)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>1.081</b>	<b>1.389</b>	<b>148</b>	<b>326</b>
Przychody z dywidend		-	3	8	14
Przychody odsetkowe		9	25	8	27
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(13)	(39)	(15)	(47)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(41)	(128)	(50)	(163)
Koszty dyskonta		(15)	(35)	(11)	(34)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		(15)	3	(13)	(43)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(75)</b>	<b>(171)</b>	<b>(73)</b>	<b>(246)</b>
Podatek dochodowy	7	(185)	(232)	(13)	(13)
<b>Zysk netto</b>		<b>821</b>	<b>986</b>	<b>62</b>	<b>67</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych)</b>		<b>0,63</b>	<b>0,75</b>	<b>0,05</b>	<b>0,05</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312	1.312	1.312

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Zysk netto</b>	<b>821</b>	<b>986</b>	<b>62</b>	<b>67</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>				
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(1)	(1)	(2)	(6)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	-	-	-	1
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	47	130	33	(53)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	(9)	(25)	(5)	13
<b>Inne całkowite dochody/(straty), netto</b>	<b>37</b>	<b>104</b>	<b>26</b>	<b>(45)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>858</b>	<b>1.090</b>	<b>88</b>	<b>22</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 30 września 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		3.876	4.079
Środki trwałe		9.573	10.397
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.804	2.727
Inwestycje w jednostki zależne		402	334
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	7	555	-
Należności handlowe	9	281	351
Aktywa kontraktowe		72	70
Koszty kontraktowe		102	96
Pożyczki do jednostek powiązanych	7	49	60
Instrumenty pochodne	8,9	48	-
Pozostałe aktywa	7	407	38
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7	523	747
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>20.706</b>	<b>20.913</b>
Zapasy		189	184
Należności handlowe	9	1.560	1.627
Aktywa kontraktowe		73	87
Koszty kontraktowe		370	362
Pożyczki do jednostek powiązanych	7	158	115
Instrumenty pochodne	8,9	15	147
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	104	-
Pozostałe aktywa		377	139
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		40	31
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		593	299
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3.479</b>	<b>2.991</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>24.185</b>	<b>23.904</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(30)	(122)
Zyski zatrzymane		6.873	5.886
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>11.612</b>	<b>10.533</b>
Zobowiązania handlowe	9	103	242
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.246	2.188
Pożyczki od jednostek powiązanych	8,9	4.937	2.406
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		8	-
Instrumenty pochodne	8,9	27	100
Rezerwy	11	531	639
Zobowiązania kontraktowe	7	899	315
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		52	51
Pozostałe zobowiązania		5	31
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>8.808</b>	<b>5.972</b>
Zobowiązania handlowe	9	1.850	2.014
Zobowiązania z tytułu leasingu		488	475
Pożyczki od jednostek powiązanych	8,9	115	3.682
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		1	4
Instrumenty pochodne	8,9	5	32
Rezerwy	11	184	248
Zobowiązania kontraktowe	7	622	449
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		124	166
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	16
Pozostałe zobowiązania		376	313
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>3.765</b>	<b>7.399</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>24.185</b>	<b>23.904</b>



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney		
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(89)</b>	<b>(62)</b>	<b>29</b>	<b>5.886</b>	<b>10.533</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku	-	-	130	(1)	(25)	986	1.090
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(15)	-	3	-	(12)
<b>Saldo na dzień 30 września 2021 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>26</b>	<b>(63)</b>	<b>7</b>	<b>6.873</b>	<b>11.612</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(50)</b>	<b>(59)</b>	<b>21</b>	<b>5.809</b>	<b>10.490</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku	-	-	(53)	(6)	14	67	22
Płatności oparte na akcjach	-	-	-	-	-	2	2
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(17)	-	-	-	(17)
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	48	48
<b>Saldo na dzień 30 września 2020 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>(120)</b>	<b>(65)</b>	<b>35</b>	<b>5.926</b>	<b>10.545</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
Zysk netto	821	986	62	67
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(Zyski)/straty ze sprzedaży aktywów	(807)	(793)	(6)	(21)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	653	1.989	723	2.170
Koszty finansowe, netto	75	171	73	246
Podatek dochodowy	185	232	13	13
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(21)	(51)	(62)	(140)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	-	3	(2)	(11)
Zmiana kapitału obrotowego				
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto	(9)	(6)	43	7
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	73	146	119	354
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	4	12	12	37
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	(4)	(14)	(10)	(9)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych	81	82	(61)	(132)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	58	61	(5)	1
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	(32)	(48)	14	(34)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	(8)	31	(117)	(10)
Otrzymane dywidendy	-	3	6	6
Otrzymane odsetki	8	24	8	27
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(147)	(299)	(156)	(308)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	-	4	1	2
Podatek dochodowy zapłacony	(27)	(28)	-	(2)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>903</b>	<b>2.505</b>	<b>655</b>	<b>2.263</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(474)	(1.514)	(504)	(1.571)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	4	95	53	82
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	(59)	(157)	(57)	(160)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	1	3	2	4
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	40	84	2	32
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w Światłowód Inwestycje, pomniejszone o koszty transakcyjne (patrz Nota 7)	893	893	-	-
Podatek dochodowy zapłacony w związku ze sprzedażą inwestycji w Światłowód Inwestycje (patrz Nota 7)	(122)	(122)	-	-
Podatek VAT zapłacony w związku ze sprzedażą inwestycji w Światłowód Inwestycje (patrz Nota 7)	(209)	(209)	-	-
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne	(25)	(30)	-	(5)
Wpływy/(wypływy) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz z pozostałych instrumentów finansowych, netto	1	18	(1)	(30)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>50</b>	<b>(939)</b>	<b>(505)</b>	<b>(1.648)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	-	(101)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(121)	(362)	(102)	(298)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	(485)	(900)	(132)	(398)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	-	91	(1)	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(606)</b>	<b>(1.272)</b>	<b>(235)</b>	<b>(696)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>347</b>	<b>294</b>	<b>(85)</b>	<b>(81)</b>
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-	-	-	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	246	299	349	343
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>593</b>	<b>593</b>	<b>264</b>	<b>264</b>

## Noty do Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

### 1. Orange Polska S.A.

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Akcje Orange Polska są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Orange Polska jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Spółka dostarcza komórkowe i stacjonarne usługi telekomunikacyjne, w tym połączenia głosowe, usługi przesyłu wiadomości i treści, dostęp do Internetu oraz telewizję. Ponadto, Orange Polska świadczy usługi IT i integracyjne, usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

Siedziba Orange Polska mieści się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 160.

### 2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

#### Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku („Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie ze wszystkimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonym według MSSF, zawierającym noty objaśniające („Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”).

Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe składa się z rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

W kwartalnym sprawozdaniu finansowym nalicza się bądź odracza koszty powstające nierównomiernie w roku finansowym tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać naliczone bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Orange Polska S.A. jest jednostką dominującą Grupy Orange Polska („Grupa”, „Grupa OPL”) i sporządza kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji.

Niniejsze Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25 października 2021 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2021 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

**3. Oświadczenie o zasadach rachunkowości**

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne we wszystkich istotnych aspektach z zasadami opisanymi w Notach 2 oraz 32 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

**4. Przychody**

Podział przychodów przedstawia się następująco:

Usługi wyłącznie komórkowe	Przychody z ofert telefonii komórkowej (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych) oraz połączeń telemetrii. Przychody z usług wyłącznie komórkowych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Usługi wyłącznie stacjonarne	Przychody z usług stacjonarnych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych), w tym głównie (i) stacjonarny Internet szerokopasmowy (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny), (ii) tradycyjne usługi głosowe, oraz (iii) infrastruktura i sieci danych dla klientów biznesowych.
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	Przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych. Konwergentną ofertę definiuje się jako kombinację co najmniej usługi stacjonarnego Internetu oraz telefonii komórkowej, dającą korzyść finansową (z wyłączeniem MVNO - operatora wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Sprzedaż sprzętu	Przychody ze sprzedaży detalicznej urządzeń mobilnych i stacjonarnych, z wyłączeniem sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem usług IT i integracyjnych.
Usługi IT i integracyjne	Przychody z usług ICT (rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem tych usług.
Usługi hurtowe	Przychody od operatorów telekomunikacyjnych z tytułu (i) usług mobilnych: połączenia przychodzące od innych operatorów, usługi roamingu dla osób odwiedzających, krajowe połączenia komórkowe (tj. umowa roamingu krajowego i udostępniania sieci) i MVNO, (ii) usług przewoźników stacjonarnych, oraz (iii) inne przychody (głównie infrastruktura i sieci danych).
Pozostałe przychody	Obejmują (i) sprzedaż sprzętu do brokerów, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną oraz (iii) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>680</b>	<b>1.961</b>	<b>644</b>	<b>1.910</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>484</b>	<b>1.482</b>	<b>518</b>	<b>1.568</b>
Usługi wąskopasmowe	165	521	194	608
Usługi szerokopasmowe	214	642	216	641
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	105	319	108	319
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>511</b>	<b>1.480</b>	<b>438</b>	<b>1.285</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>342</b>	<b>1.015</b>	<b>325</b>	<b>939</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>55</b>	<b>166</b>	<b>47</b>	<b>149</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>493</b>	<b>1.689</b>	<b>590</b>	<b>1.804</b>
Hurtowe usługi komórkowe	317	1.048	345	1.060
Hurtowe usługi stacjonarne	86	375	162	498
Pozostałe	90	266	83	246
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>29</b>	<b>88</b>	<b>29</b>	<b>103</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.594</b>	<b>7.881</b>	<b>2.591</b>	<b>7.758</b>

Usługi IT i integracyjne, usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku zawierają 70 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

## 5. Test na utratę wartości

Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności, zdecydowana większość pojedynczych aktywów Spółki, w tym inwestycje w jednostki zależne, nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa, w związku z tym Spółka identyfikuje wszystkie działalności telekomunikacyjne jako pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne – operatora telekomunikacyjnego.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W 2021 i 2020 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego, są następujące:

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, poziom cen i decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, baza klientów, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednio;
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości;
- długość i dotkliwość pandemii COVID-19 i jej wpływ na wyniki ośrodka wypracowującego środki pieniężne;
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne; oraz
- krańcowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Spółki skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać wpływom niedających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Osrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	Na dzień 30 czerwca 2021	Na dzień 31 grudnia 2020
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza	5-letnia prognoza
	przepływów pieniężnych	przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1,5 %	1,5 %
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	7,00 %	7,25 %
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(1)</sup>	8,15 %	8,47 %

<sup>(1)</sup> Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyliczona jest jako stopa dyskontowa po opodatkowaniu skorygowana o wartość i termin przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu podatku.

### Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

Wartość użytkowa operatora telekomunikacyjnego na dzień 30 czerwca 2021 roku przewyższała jego wartość bilansową o 4,8 miliarda złotych. Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 27% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 1,3 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 1,6 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

## 6. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki podlega pewnej sezonowości. W czwartym kwartale, zazwyczaj najaktywniejszym sprzedażowo, występują wysokie wydatki komercyjne oraz zwiększone nakłady inwestycyjne wynikające z zastosowanego przez Spółkę zarządzania cyklem inwestycyjnym. Sezonowo wysokie nakłady inwestycyjne w czwartym kwartale skutkują wyższymi płatnościami dla dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, a tym samym zwiększeniem wpływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale kolejnego roku.

## 7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość

### Wpływ pandemii COVID-19

Sytuacja wynikająca z pandemii COVID-19 pozostaje zmienna, Polska oraz inne kraje doświadczają kolejnych fali pandemii COVID-19 w 2021 roku. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. PKB Polski zmniejszył się o 2,7% w 2020 roku, o 0,9% w pierwszym kwartale 2021 roku i zaczął rosnać od drugiego kwartału 2021 roku (w ujęciu rok do roku). Średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce powinien powrócić do jednocyfrowego wzrostu w 2021 roku.

Od początku pandemii COVID-19 w pierwszym kwartale 2020 roku Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Spółki. W ocenie Spółki, jej podstawowa działalność pozostaje relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Większość przychodów i zysków Spółki pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.



W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku, na podstawie najnowszej dokonanej przez Spółkę oceny wpływu pandemii COVID-19 na odpis aktualizujący należności, Spółka rozpoznała 4 miliony złotych dodatkowych kosztów z tytułu utraty wartości należności handlowych.

Wpływ pandemii COVID-19 na Spółkę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Spółki. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę, włączając presję inflacyjną oraz ceny energii. Spółka będzie monitorować sytuację, jej wpływ na polską gospodarkę oraz wskaźniki bardziej specyficzne dla Spółki.

#### Wspólne przedsięwzięcie z Grupą APG

W dniu 1 lipca 2021 roku Orange Polska wniosła do Światłowod Inwestycje Sp. z o.o. 355 milionów złotych środków trwałych oraz 754 miliony złotych środków pieniężnych. Środki trwałe obejmowały istniejące łącza światłowodowe do 672 tysięcy gospodarstw domowych. Jednocześnie Spółka oraz Światłowod Inwestycje zawarły umowy dotyczące leasingu oraz utrzymania światłowodów, w tym leasingu i usług, które będą świadczone w przyszłości, za które Światłowod Inwestycje dokonał przedpłaty w wysokości 729 milionów złotych. Dodatkowo w dniu 1 lipca 2021 roku w ramach przygotowania transakcji sprzedaży, Spółka udzieliła Światłowod Inwestycje pożyczki na kwotę 157 milionów złotych z terminem spłaty w lipcu 2024 roku.

W dniu 31 sierpnia 2021 roku Orange Polska i Grupa APG (Acari Investments Holding B.V., spółka zależna APG, „APG”) sfinalizowały umowę sprzedaży udziałów, na mocy której Spółka zbyła 50% udziałów w Światłowod Inwestycje Sp. z o.o., spółce zależnej, której zakres działalności obejmuje budowę infrastruktury światłowodowej oraz oferowanie hurtowych usług dostępu dla innych operatorów. Łączna wartość godziwa wynagrodzenia wyniosła 1.323 miliony złotych i składała się z:

- a. 897 milionów złotych otrzymanych w gotówce oraz
- b. 426 milionów złotych do rozliczenia w latach 2022-2026, uwarunkowanych realizacją przez Orange Polska uzgodnionego harmonogramu budowy sieci (zgodnie z kontraktem, maksymalnie 487 milionów złotych przed zdyskontowaniem). Kwota należna od Grupy APG została rozpoznana jako pozostałe aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Do wyceny wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia Spółka zastosowała technikę oczekiwanej wartości bieżącej. Więcej szczegółów na temat założeń i metodologii wyceny opisano w Nocie 9.

Zysk na sprzedaży 50% udziałów w Światłowod Inwestycje rozpoznany w rachunku zysków i strat wyniósł 750 milionów złotych i składał się z:

(w milionach złotych)

Wartość godziwa wynagrodzenia za sprzedane 50% udziałów	1.323
Wartość netto sprzedanych udziałów	(555)
Poniesione koszty transakcyjne	(18)
<b>Zysk ze sprzedaży 50% udziałów w Światłowod Inwestycje</b>	<b>750</b>

W wyniku powyższej transakcji, Światłowod Inwestycje stał się wspólnie kontrolowaną jednostką prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako inwestycja wyceniana według kosztu. Ponadto transakcja przewiduje, że w latach 2023-2026 każdy z partnerów wniesie do spółki po około 300 milionów złotych kapitału. Orange Polska ma opcję dokupienia dodatkowego około 1% udziałów w Światłowod Inwestycje w latach 2027-2029 w celu uzyskania kontroli nad spółką.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka zapłaciła w związku z transakcją 122 miliony złotych podatku CIT (po wykorzystaniu strat podatkowych z lat ubiegłych) oraz 209 milionów złotych podatku VAT. Te płatności zostały zaklasyfikowane jako przepływy z działalności inwestycyjnej, ponieważ zostały jednoznacznie zidentyfikowane i powiązane ze sprzedażą 50% udziałów w Światłowod Inwestycje. Płatność nastąpiła przed uzyskaniem przez Spółkę pod koniec września 2021 roku interpretacji podatkowej. W związku z powyższym

na dzień 30 września 2021 roku Spółka przeliczyła dochód do opodatkowania ze sprzedaży 50% udziałów w Światłowód Inwestycje, rozpoznała należność z tytułu podatku dochodowego w wysokości 92 miliony złotych oraz pomniejszyła aktywo z tytułu podatku odroczonego o 81 milionów złotych.

#### Pozostałe zdarzenia

W wyniku corocznej weryfikacji szacowanych okresów użytkowania środków trwałych Spółka wydłużyła od 2021 roku szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 91 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych w porównaniu do roku 2020.

W czerwcu 2021 roku Spółka rozpoznała 43 miliony złotych kosztów utraty wartości należności z tytułu pożyczki do spółki zależnej TP TelTech Sp. z o.o. We wrześniu 2021 roku Spółka zwiększyła o 66 milionów złotych kapitał w tej spółce. Podwyższenie kapitału zostało skompensowane ze spłatą pożyczki. W związku z powyższym, na dzień 30 września 2021 roku wartość bilansowa inwestycji w TP TelTech została zwiększona o 23 miliony złotych netto (66 milionów złotych brutto pomniejszone o 43 miliony złotych skumulowanej utraty wartości przeklasyfikowanej z należności z tytułu pożyczki do inwestycji w spółce zależnej).

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zwiększyła się ze 106 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku do 153 milionów złotych na dzień 30 września 2021 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z innymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

## **8. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych**

W dniu 29 stycznia 2021 roku Spółka oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku. Nowa pożyczka wraz z odnawialną linią kredytową zapewniły bezgotówkowe refinansowanie pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. w kwocie: 190 milionów euro, wygasłej w maju 2021 roku oraz 2.700 milionów złotych, wygasłej w czerwcu 2021 roku. Dodatkowo w dniu 17 czerwca 2021 roku Spółka zawarła z Atlas Services Belgium S.A. aneks do istniejącej umowy dotyczącej odnawialnej linii kredytowej przedłużając termin jej zapadalności do dnia 29 lipca 2022 roku. W dniu 25 czerwca 2021 roku Spółka oraz Orange S.A. zaktualizowały scentralizowaną umowę zarządzania płynnością, przedłużającą dostęp do zapasowego finansowania płynności do dnia 28 lutego 2023 roku.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku przepływy pieniężne netto z tytułu zaciągnięcia i spłat w ramach odnawialnej linii kredytowej przyznanej przez Atlas Services Belgium S.A. wyniosły (920) milionów złotych. W rezultacie, niewykorzystane saldo odnawialnej linii kredytowej na dzień 30 września 2021 roku wynosiło 1.500 milionów złotych.

Na dzień 30 września 2021 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 5.052 miliony złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2021 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 1,77% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 2,70% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka zawarła w ramach umowy z Orange S.A. nowe transakcje pochodne zabezpieczające ryzyko stopy procentowej związane z opisaną powyżej umową o pożyczkę zawartą w styczniu 2021 roku. Na dzień 30 września 2021 roku łączna wartość nominalna procentowych instrumentów swap (IRS), zawartych w ramach umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A., wyniosła 4.300 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 16 milionów złotych.



## 9. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne, wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym oraz odroczone należne wynagrodzenie za sprzedaż 50% udziałów w Światłowód Inwestycje (patrz Nota 7).

Na dzień 30 września 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku łączna wartość godziwa instrumentów pochodnych wyniosła odpowiednio 31 milionów złotych i 15 milionów złotych, a wartość godziwa wybranych należności handlowych wynikających ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym wyniosła odpowiednio 144 miliony złotych i 211 milionów złotych. Wartość godziwa tych instrumentów jest ustalana w sposób opisany w Notach 13.1 i 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Znaczące dane wejściowe wykorzystywane przez Spółkę w technikach wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych i wybranych należności handlowych klasyfikowane są do Poziomu 2 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 23.1 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF.

Na dzień 30 września 2021 roku wartość godziwa odroczonego należnego wynagrodzenia za sprzedaż 50% udziałów w Światłowód Inwestycje wyniosła 427 milionów złotych. Do wyceny wartości godziwej tej należności Spółka zastosowała technikę oczekiwanej wartości bieżącej. Oczekiwane przepływy pieniężne zostały obliczone jako ważona prawdopodobieństwem średnia możliwych przyszłych wpływów pieniężnych z tytułu odroczonego wynagrodzenia. Stopy dyskontowe zastosowane do kalkulacji bieżącej wartości oczekiwanych przepływów pieniężnych wynoszą od 2,8% w 2022 roku do 4,1% w 2026 roku i oparte są na wolnych od ryzyka rynkowych stopach procentowych powiększonych o oszacowaną dla Grupy APG marżę z tytułu ryzyka kredytowego. Znaczące dane wejściowe wykorzystywane przez Spółkę w wycenie wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia są nieobserwowalne oraz klasyfikowane do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej opisanej w Nocie 23.1 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF. Nieobserwowalne dane wejściowe zawierają marżę z tytułu ryzyka kredytowego oszacowaną dla Grupy APG oraz prawdopodobieństwa przypisane do możliwych przyszłych wpływów pieniężnych wykorzystane do obliczenia wartości oczekiwanej. Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości wpływu zmian nieobserwowalnych danych wejściowych i stwierdziła, że racjonalnie możliwa zmiana wartości jakiegokolwiek nieobserwowalnej danej wejściowej nie spowoduje istotnej zmiany wartości godziwej odroczonego należnego wynagrodzenia.

Wartość bilansowa pozostałych instrumentów finansowych Spółki, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których na dzień 30 września 2021 roku szacowana wartość godziwa przewyższała wartość bilansową odpowiednio o 26 milionów złotych i 21 milionów złotych (47 milionów złotych i 45 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku) z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi na dzień początkowego ujęcia oraz bieżącymi stopami rynkowymi.

## 10. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2021 roku dywidenda nie została wypłacona.

## 11. Zmiany w głównych roszczeniach, sprawach sądowych oraz zobowiązaniach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 29 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2020 roku.

W dniach 14 maja i 23 lipca 2021 roku UOKiK wszczął postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów przy świadczeniu przez Orange Polska niektórych dodatkowych usług zarzucając między innymi niewystarczającą informację dla konsumentów przy aktywacji usługi, brak informacji na trwałym nośniku oraz niewystarczające odpowiedzi na reklamacje konsumentów.

Działalność operacyjna Spółki podlega prawnym, podatkowym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Spółka jest stroną postępowań prawnych i podatkowych oraz umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być krzywdzące dla Spółki, a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Spółki. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań, kar umownych bądź wynagrodzenia, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, lub żądania zapłaty z powodu naruszeń prawa, które mogą skutkować wypływem środków pieniężnych.

Ponadto Spółka używa środków trwałych innych podmiotów w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych. Warunki ich używania nie zawsze są sformalizowane, w związku z czym wobec Spółki są podnoszone i mogą być w przyszłości podnoszone roszczenia, co prawdopodobnie będzie skutkowało przyszłymi wpływami środków pieniężnych. Kwoty potencjalnych zobowiązań lub przyszłych obowiązków nie mogą być jeszcze oszacowane z wystarczającą wiarygodnością ze względu na złożoność prawną takich spraw.

Niektóre z wyżej określonych spraw mogą mieć złożony charakter i istnieje wiele scenariuszy ostatecznego rozstrzygnięcia i potencjalnych skutków finansowych dla Spółki. Spółka systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy. Informacje dotyczące zakresu potencjalnych skutków nie zostały odrębnie ujawnione, ponieważ zdaniem Zarządu Spółki takie ujawnienie mogłoby wpłynąć na wynik toczących się spraw.

## 12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 września 2021 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki. Orange S.A. posiada większość w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A., które powołuje Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, co najmniej 4 Członków Rady Nadzorczej musi być członkami niezależnymi. Większość Członków Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej jest niezależna.

Przychody OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim sprzedaż środków trwałych, sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego oraz usługi informatyczne. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu rozwoju i utrzymania sieci. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange oraz koszty z tytułu utraty wartości pożyczki (patrz Nota 7).

Przychody od Grupy Orange obejmują przede wszystkim hurtowe usługi telekomunikacyjne oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki oraz hurtowe usługi telekomunikacyjne.

Przychody finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Należności finansowe od jednostek zależnych wynikają z pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych obejmują głównie depozyty złożone przez jednostki zależne w ramach umowy konsolidacji sald.

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe, netto oraz inne całkowite dochody/straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają z pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. oraz umowy dotyczącej instrumentów pochodnych zawartej z Orange S.A. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej związanego z wymienionymi powyżej pożyczkami. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

Transakcje pomiędzy Spółką a wspólnym przedsięwzięciem dotyczą transakcji ze Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. (patrz Nota 7). Przychody oraz należności OPL S.A. od wspólnego przedsięwzięcia dotyczą głównie sprzedaży aktywów sieci światłowodowej. Zobowiązania do wspólnego przedsięwzięcia wynikają głównie z umów dotyczących leasingu i usług, które będą świadczone przez Spółkę w przyszłości, za które wspólne przedsięwzięcie dokonało przedpłaty. Należności finansowe od wspólnego przedsięwzięcia obejmują udzieloną przed utratą kontroli, w ramach przygotowania transakcji sprzedaży, pożyczkę dla Światłowód Inwestycje.

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 września 2021	9 miesięcy do 30 września 2021	3 miesiące do 30 września 2020	9 miesięcy do 30 września 2020
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>334</b>	<b>509</b>	<b>80</b>	<b>237</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	77	147	25	80
Grupa Orange	65	170	55	157
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	115	34	101
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	17	55	21	56
Wspólne przedsięwzięcie	192	192	-	-
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych), usług oraz pozostałe koszty:</b>	<b>(106)</b>	<b>(409)</b>	<b>(123)</b>	<b>(368)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(31)	(220)	(68)	(201)
Grupa Orange	(67)	(181)	(55)	(167)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(23)	(43)	(10)	(37)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(44)	(138)	(45)	(130)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(33)	(101)	(28)	(86)
Wspólne przedsięwzięcie	(8)	(8)	-	-
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>16</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	-	5	8	16
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(40)</b>	<b>(123)</b>	<b>(50)</b>	<b>(148)</b>
Grupa Orange	(40)	(123)	(50)	(148)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(16)	(70)	(16)	(4)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(24)	(53)	(34)	(144)
<b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>	<b>40</b>	<b>136</b>	<b>19</b>	<b>(102)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	40	136	19	(102)

(w milionach złotych)	Na dzień	Na dzień
	30 września 2021	31 grudnia 2020
<b>Należności i koszty kontraktowe:</b>	<b>367</b>	<b>118</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	33	33
Grupa Orange	77	85
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	55	51
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	22	34
Wspólne przedsięwzięcie	257	-
<b>Zobowiązania:</b>	<b>860</b>	<b>182</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	68	98
Grupa Orange	86	84
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	29	31
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	57	53
Wspólne przedsięwzięcie	706	-
<b>Należności finansowe:</b>	<b>255</b>	<b>281</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	49	175
Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	106
Wspólne przedsięwzięcie	158	-
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>397</b>	<b>55</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	397	55
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>5.084</b>	<b>6.220</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	113	98
Grupa Orange	4.971	6.122
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	32	132
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	4.939	5.990
<b>Udzielone gwarancje:</b>	<b>138</b>	<b>113</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	138	113

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 11,9 miliona złotych oraz 16,8 miliona złotych. Ponadto, Prezes Zarządu OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska od września 2020 roku. Koszty poniesione przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku wyniosły odpowiednio 3,8 miliona złotych oraz 0,3 miliona złotych.

### 13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

Jacek Kunicki  
Członek Zarządu

Jolanta Dudek  
Wiceprezes Zarządu

Bożena Leśniewska  
Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż  
Członek Zarządu

Piotr Jaworski  
Członek Zarządu

Jacek Kowalski  
Członek Zarządu

Maciej Nowohoński  
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral  
Dyrektor Rachunkowości i Kontroli  
Wewnętrznej

Zgodnie z Art. 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim – Dz.U. z 2018 roku, poz. 757 („Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku”), Zarząd Orange Polska S.A. („OPL S.A.”, „Spółka”) przekazuje następujące informacje:

**I. Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A. na dzień opublikowania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności w okresie od przekazania poprzedniego raportu śródrocznego**

Struktura własności kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z wiedzą Spółki na dzień 25 października 2021 roku, tj. na dzień przekazania raportu kwartalnego za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku została zaprezentowana poniżej. Od dnia 28 lipca 2021 roku, tj. dnia przekazania raportu śródrocznego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył swój stan posiadania akcji Orange Polska do 5,01%.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A.	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w złotych)	Udział w kapitale zakładowym
Orange S.A.	664.999.999	664.999.999	50,67 %	1.994.999.997	50,67 %
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	65.781.918	65.781.918	5,01 %	197.345.754	5,01 %
Pozostali akcjonariusze	581.575.562	581.575.562	44,32 %	1.744.726.686	44,32 %
<b>RAZEM</b>	<b>1.312.357.479</b>	<b>1.312.357.479</b>	<b>100,00 %</b>	<b>3.937.072.437</b>	<b>100,00 %</b>

**II. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji OPL S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące OPL S.A., zgodnie z posiadanymi przez OPL S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu śródrocznego**

Na dzień 25 października 2021 roku oraz 28 lipca 2021 roku pani Jolanta Dudek, Wiceprezes Zarządu OPL S.A., była w posiadaniu 8.474 akcji Orange Polska S.A.

Na dzień 25 października 2021 roku oraz 28 lipca 2021 roku pan Piotr Jaworski, Członek Zarządu OPL S.A., był w posiadaniu 673 akcji Orange Polska S.A.

Na dzień 25 października 2021 roku oraz 28 lipca 2021 roku pan Maciej Nowohoński, Członek Zarządu OPL S.A., był w posiadaniu 25.000 akcji Orange Polska S.A.

Żadna z pozostałych osób zarządzających lub nadzorujących OPL S.A. nie była w posiadaniu akcji Spółki.

**III. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca**

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Spółka lub jednostka od niej zależna nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość byłaby znacząca.

**IV. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres**

Zgodnie z raportem bieżącym 14/2021 opublikowanym w dniu 28 czerwca 2021 roku, Grupa podwyższyła prognozę wskaźnika EBITDAaL w 2021 roku do poziomu niskiego do średniego jednocyfrowego wzrostu w porównaniu

do 2020 roku. Biorąc pod uwagę wyniki osiągnięte w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2021 roku Zarząd Orange Polska S.A. podtrzymuje swoją skorygowaną prognozę.

#### V. Czynniki, które w ocenie Grupy mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, które w opinii Zarządu mają lub w niedalekiej przyszłości mogą mieć wpływ na działalność Grupy, zostały opisane w sekcji 4 rozdziału II Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska w pierwszym półroczu 2021 roku, jak również w raporcie bieżącym nr 19/2021 opublikowanym w dniu 31 sierpnia 2021 roku, dotyczącym finalizacji sprzedaży 50% udziałów w spółce Światłowod Inwestycje Sp. z o.o. do Grupy APG. Ponadto, szczegółowy opis głównych czynników ryzyka mogących wpływać na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy został zawarty w rozdziale IV powyższego Sprawozdania.

#### VI. Kursy walutowe

W celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 30 września 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, użyto średnich kursów NBP obowiązujących dla euro w tych dniach. Pozycje rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2021 i 2020 roku przeliczono według kursów będących średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni każdego z 9 miesięcy zakończonych 30 września 2021 i 2020 roku.

Kursy walutowe użyte w celu przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

1 EUR	30 września 2021	31 grudnia 2020	30 września 2020
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,6329 PLN	4,6148 PLN	Nie dotyczy
Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,5585 PLN	Nie dotyczy	4,4420 PLN

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

[Empty signature box for Julien Ducarroz]

Julien Ducarroz  
Prezes Zarządu

[Empty signature box for Jacek Kunicki]

Jacek Kunicki  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Jolanta Dudek]

Jolanta Dudek  
Wiceprezes Zarządu

[Empty signature box for Bożena Leśniewska]

Bożena Leśniewska  
Wiceprezes Zarządu

[Empty signature box for Witold Drożdż]

Witold Drożdż  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Piotr Jaworski]

Piotr Jaworski  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Jacek Kowalski]

Jacek Kowalski  
Członek Zarządu

[Empty signature box for Maciej Nowohoński]

Maciej Nowohoński  
Członek Zarządu