

**GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA**

**SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



24 października 2022 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   | 10 |
| 5. Przychody   | 10 |
| 6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Grupy  | 11 |
| 7. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość | 11 |
| 8. Dług finansowy netto  | 13 |
| 9. Wartość godziwa instrumentów finansowych  | 14 |
| 10. Dywidenda  | 15 |
| 11. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych oraz zobowiązaniach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy  | 15 |
| 12. Transakcje ze stronami powiązanymi   | 16 |
| 13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego  | 18 |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

|   | Nota     | 3 miesiące<br>do 30 września 2022 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2022 | 3 miesiące<br>do 30 września 2021 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2021 |
|---|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Przychody</b>  | <b>5</b> | <b>3.123</b>                      | <b>9.109</b>                      | <b>2.885</b>                      | <b>8.757</b>                      |
| Koszty zakupów zewnętrznych   |          | (1.829)                           | (5.301)                           | (1.562)                           | (4.857)                           |
| Koszty świadczeń pracowniczych  |          | (329)                             | (1.053)                           | (322)                             | (1.044)                           |
| Pozostałe koszty operacyjne   |          | (140)                             | (438)                             | (147)                             | (378)                             |
| Pozostałe przychody operacyjne  |          | 146                               | 466                               | 93                                | 219                               |
| Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych                        |          | (19)                              | (60)                              | (16)                              | (62)                              |
| Zysk na utracie kontroli w Światłowod Inwestycje                          |          | -                                 | -                                 | 1.543                             | 1.543                             |
| Zyski ze sprzedaży aktywów  |          | 15                                | 85                                | 37                                | 24                                |
| Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania       |          | (123)                             | (369)                             | (119)                             | (352)                             |
| Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 7        | (516)                             | (1.526)                           | (546)                             | (1.664)                           |
| Udział w zysku/(stracie) wspólnego przedsięwzięcia                        |          | (4)                               | (8)                               | 10                                | 10                                |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                    |          | <b>324</b>                        | <b>905</b>                        | <b>1.856</b>                      | <b>2.196</b>                      |
| Przychody odsetkowe   |          | 31                                | 67                                | 11                                | 26                                |
| Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu                          |          | (27)                              | (65)                              | (13)                              | (40)                              |
| Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe                             |          | (43)                              | (140)                             | (53)                              | (150)                             |
| Koszty dyskonta   |          | (20)                              | (60)                              | (15)                              | (35)                              |
| Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych                                  |          | (27)                              | (44)                              | (16)                              | 2                                 |
| <b>Koszty finansowe, netto</b>  |          | <b>(86)</b>                       | <b>(242)</b>                      | <b>(86)</b>                       | <b>(197)</b>                      |
| Podatek dochodowy   |          | (45)                              | (102)                             | (184)                             | (258)                             |
| <b>Zysk netto</b>   |          | <b>193</b>                        | <b>561</b>                        | <b>1.586</b>                      | <b>1.741</b>                      |
| Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.                     |          | 193                               | 561                               | 1.586                             | 1.741                             |
| Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli                        |          | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| <b>Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)</b>         |          | <b>0,15</b>                       | <b>0,43</b>                       | <b>1,21</b>                       | <b>1,33</b>                       |
| Średnia ważona liczba akcji (w milionach)                                 |          | 1.312                             | 1.312                             | 1.312                             | 1.312                             |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

|   | Nota | 3 miesiące<br>do 30 września 2022 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2022 | 3 miesiące<br>do 30 września 2021 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2021 |
|---|------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Zysk netto</b>   |      | <b>193</b>                        | <b>561</b>                        | <b>1.586</b>                      | <b>1.741</b>                      |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>                                |      |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia            |      | -                                 | -                                 | (1)                               | (1)                               |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione                     |      | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |
| <b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>                                   |      |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne                       | 7    | 168                               | 788                               | 47                                | 130                               |
| Straty z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody |      | (2)                               | (2)                               | -                                 | -                                 |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione                        |      | (31)                              | (149)                             | (9)                               | (25)                              |
| Udział w innych całkowitych dochodach wspólnego przedsięwzięcia, po opodatkowaniu       |      | 8                                 | 106                               | -                                 | -                                 |
| <b>Inne całkowite dochody, po opodatkowaniu</b>   |      | <b>143</b>                        | <b>743</b>                        | <b>37</b>                         | <b>104</b>                        |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>   |      | <b>336</b>                        | <b>1.304</b>                      | <b>1.623</b>                      | <b>1.845</b>                      |
| Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.                     |      | 336                               | 1.304                             | 1.623                             | 1.845                             |
| Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli                        |      | -                                 | -                                 | -                                 | -                                 |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

|  | Nota  | Na dzień<br>30 września 2022 | Na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|--|-------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |       |                              |                             |
| Wartość firmy  | 7     | 2.296                        | 2.285                       |
| Pozostałe wartości niematerialne   |       | 3.713                        | 3.984                       |
| Środki trwałe  | 7     | 9.373                        | 9.728                       |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                                     |       | 2.697                        | 2.834                       |
| Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie                                    |       | 1.372                        | 1.333                       |
| Należności handlowe  | 9     | 362                          | 354                         |
| Aktywa kontraktowe   |       | 86                           | 89                          |
| Koszty kontraktowe   |       | 140                          | 127                         |
| Instrumenty pochodne   | 7,8,9 | 1.043                        | 273                         |
| Pozostałe aktywa   |       | 296                          | 432                         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                      |       | 323                          | 581                         |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>   |       | <b>21.701</b>                | <b>22.020</b>               |
| Zapasy   |       | 258                          | 281                         |
| Należności handlowe  | 9     | 1.884                        | 1.853                       |
| Aktywa kontraktowe   |       | 96                           | 95                          |
| Koszty kontraktowe   |       | 415                          | 397                         |
| Instrumenty pochodne   | 7,8,9 | 19                           | 3                           |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                                  |       | 42                           | 31                          |
| Pozostałe aktywa   |       | 455                          | 450                         |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                |       | 111                          | 94                          |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                       |       | 1.413                        | 933                         |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>   |       | <b>4.693</b>                 | <b>4.137</b>                |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>  |       | <b>26.394</b>                | <b>26.157</b>               |
| <b>PASYWA</b>  |       |                              |                             |
| Kapitał zakładowy  |       | 3.937                        | 3.937                       |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                   |       | 832                          | 832                         |
| Pozostałe kapitały rezerwowe   |       | 927                          | 191                         |
| Zyski zatrzymane   |       | 7.883                        | 7.649                       |
| <b>Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.</b>         |       | <b>13.579</b>                | <b>12.609</b>               |
| Udziały niedające kontroli   |       | 2                            | 2                           |
| <b>Kapitał własny razem</b>  |       | <b>13.581</b>                | <b>12.611</b>               |
| Zobowiązania handlowe  | 9     | 86                           | 99                          |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   |       | 2.169                        | 2.302                       |
| Pożyczki od jednostki powiązanej   | 8,9   | 4.190                        | 4.938                       |
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 8     | 43                           | 28                          |
| Instrumenty pochodne   | 7,8,9 | -                            | 3                           |
| Rezerwy  | 7,11  | 541                          | 739                         |
| Zobowiązania kontraktowe   |       | 955                          | 993                         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                            |       | 76                           | 73                          |
| Pozostałe zobowiązania   |       | 21                           | 18                          |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                 |       | <b>8.081</b>                 | <b>9.193</b>                |
| Zobowiązania handlowe  | 9     | 2.013                        | 2.400                       |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   |       | 580                          | 528                         |
| Pożyczki od jednostki powiązanej   | 8,9   | 770                          | 12                          |
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 8     | 28                           | 33                          |
| Instrumenty pochodne   | 7,8,9 | 1                            | 2                           |
| Rezerwy  | 7,11  | 270                          | 258                         |
| Zobowiązania kontraktowe   |       | 635                          | 607                         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                            |       | 131                          | 171                         |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                |       | 1                            | 2                           |
| Pozostałe zobowiązania   |       | 303                          | 340                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                |       | <b>4.732</b>                 | <b>4.353</b>                |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>  |       | <b>26.394</b>                | <b>26.157</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 niedające kontroli | Kapitał własny razem |   |
|--|-------------------|--|---|--|---|-------------------|------------------|---|----------------------------|----------------------|---|
|  |                   |  | Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | Straty z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody | Podatek odroczone |                  |   |                            |                      | Udział w pozostałych kapitałach rezerwowych wspólnego przedsięwzięcia |
| <b>Saldo na dzień 1 stycznia 2022 roku</b>   | <b>3.937</b>      | <b>832</b>   | <b>269</b>  | <b>(54)</b>  | <b>(6)</b>  | <b>(40)</b>       | <b>22</b>        | <b>7.649</b>                                    | <b>12.609</b>              | <b>2</b>             | <b>12.611</b>   |
| Zysk netto   | -                 | -  | -   | -  | -   | -                 | -                | 561   | 561                        | -                    | 561   |
| Inne całkowite dochody   | -                 | -  | 788   | -  | (2)   | (149)             | 106              | -   | 743                        | -                    | 743   |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>788</b>  | <b>-</b>   | <b>(2)</b>  | <b>(149)</b>      | <b>106</b>       | <b>561</b>                                      | <b>1.304</b>               | <b>-</b>             | <b>1.304</b>  |
| Płatności oparte na akcjach (transakcje z właścicielem)                              | -                 | -  | -   | -  | -   | -                 | -                | 1   | 1                          | -                    | 1   |
| Reklasyfikacja do zapasów  | -                 | -  | (9)   | -  | -   | 2                 | -                | -   | (7)                        | -                    | (7)   |
| Dywidenda  | -                 | -  | -   | -  | -   | -                 | -                | (328)   | (328)                      | -                    | (328)   |
| <b>Saldo na dzień 30 września 2022 roku</b>  | <b>3.937</b>      | <b>832</b>   | <b>1.048</b>  | <b>(54)</b>  | <b>(8)</b>  | <b>(187)</b>      | <b>128</b>       | <b>7.883</b>                                    | <b>13.579</b>              | <b>2</b>             | <b>13.581</b>   |
| <b>Saldo na dzień 1 stycznia 2021 roku</b>   | <b>3.937</b>      | <b>832</b>   | <b>(89)</b>   | <b>(62)</b>  | <b>-</b>  | <b>28</b>         | <b>-</b>         | <b>5.951</b>                                    | <b>10.597</b>              | <b>2</b>             | <b>10.599</b>   |
| Zysk netto   | -                 | -  | -   | -  | -   | -                 | -                | 1.741   | 1.741                      | -                    | 1.741   |
| Inne całkowite dochody   | -                 | -  | 130   | (1)  | -   | (25)              | -                | -   | 104                        | -                    | 104   |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 roku</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>   | <b>130</b>  | <b>(1)</b>   | <b>-</b>  | <b>(25)</b>       | <b>-</b>         | <b>1.741</b>                                    | <b>1.845</b>               | <b>-</b>             | <b>1.845</b>  |
| Płatności oparte na akcjach (transakcje z właścicielem)                              | -                 | -  | -   | -  | -   | -                 | -                | 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>-</b>  | <b>6</b>          | <b>-</b>         | <b>7.693</b>                                    | <b>12.431</b>              | <b>2</b>             | <b>12.433</b>   |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

|   | 3 miesiące<br>do 30 września 2022 | 9 miesięcy     | 3 miesiące<br>do 30 września 2021 | miesiące       |
|---|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------|
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>   |                                   |                |                                   |                |
| Zysk netto  | 193                               | 561            | 1.586                             | 1.741          |
| Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej   |                                   |                |                                   |                |
| Zyski ze sprzedaży aktywów  | (15)                              | (85)           | (1.580)                           | (1.567)        |
| Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania  | 639                               | 1.895          | 665                               | 2.016          |
| Udział w (zysku)/stracie wspólnego przedsięwzięcia  | 4                                 | 8              | (10)                              | (10)           |
| Koszty finansowe, netto   | 86                                | 242            | 86                                | 197            |
| Podatek dochodowy   | 45                                | 102            | 184                               | 258            |
| Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących (Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto                       | (4)                               | (45)           | (18)                              | (74)           |
|   | (7)                               | (9)            | (1)                               | 3              |
| Zmiana kapitału obrotowego (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto   | 26                                | 32             | 2                                 | (9)            |
| (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto  | (103)                             | (40)           | 59                                | 156            |
| Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto  | 7                                 | 2              | 1                                 | 8              |
| Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych   | (17)                              | (31)           | (7)                               | (20)           |
| Zwiększenie stanu zobowiązań handlowych   | 131                               | 64             | 88                                | 74             |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych (Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności | (6)                               | (14)           | 53                                | 70             |
|   | 6                                 | (3)            | 16                                | (32)           |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań   | (48)                              | 51             | (5)                               | 55             |
| Otrzymane odsetki   | 30                                | 60             | 8                                 | 23             |
| Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto  | (188)                             | (307)          | (149)                             | (301)          |
| Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane z instrumentów pochodnych, netto   | 5                                 | 7              | -                                 | 4              |
| Podatek dochodowy zapłacony   | (54)                              | (64)           | (30)                              | (38)           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>730</b>                        | <b>2.426</b>   | <b>948</b>                        | <b>2.554</b>   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>   |                                   |                |                                   |                |
| Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych  | (491)                             | (1.480)        | (476)                             | (1.536)        |
| Otrzymane/(zwrócone) dotacje inwestycyjne   | (3)                               | (3)            | 4                                 | 95             |
| Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych  | (8)                               | (69)           | (59)                              | (157)          |
| Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto  | 4                                 | 7              | 1                                 | 3              |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych   | 61                                | 255            | 34                                | 82             |
| Wpływy z tytułu utraty kontroli w Światłowód Inwestycje, pomniejszone o środki pieniężne i koszty transakcyjne  | -                                 | 36             | 872                               | 872            |
| Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony) w związku z utratą kontroli w Światłowód Inwestycje   | 53                                | 53             | (122)                             | (122)          |
| Podatek VAT zapłacony w związku z utratą kontroli w Światłowód Inwestycje   | -                                 | -              | (209)                             | (209)          |
| Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek   | -                                 | (48)           | -                                 | (5)            |
| Wpływy z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto   | 1                                 | 1              | 1                                 | 4              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(383)</b>                      | <b>(1.248)</b> | <b>46</b>                         | <b>(973)</b>   |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>  |                                   |                |                                   |                |
| Zaciągnięcie długoterminowego długu   | 5                                 | 19             | -                                 | -              |
| Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej  | -                                 | -              | -                                 | (101)          |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu   | (126)                             | (385)          | (125)                             | (374)          |
| Splata odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia, netto   | (12)                              | (11)           | (515)                             | (891)          |
| Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto   | -                                 | -              | -                                 | 91             |
| Dywidenda zapłacona   | (328)                             | (328)          | -                                 | -              |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>(461)</b>                      | <b>(705)</b>   | <b>(640)</b>                      | <b>(1.275)</b> |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>   | <b>(114)</b>                      | <b>473</b>     | <b>354</b>                        | <b>306</b>     |
| Wpływ różnic kursowych i pozostałych czynników na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych   | 1                                 | 7              | -                                 | -              |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu   | 1.526                             | 933            | 310                               | 358            |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>  | <b>1.413</b>                      | <b>1.413</b>   | <b>664</b>                        | <b>664</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 jednym z największych dostawców 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 2022 roku została zaprezentowana w Nocie 1.2 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”). Dodatkowo, w marcu 2022 roku Grupa nabyła 100% udziałów w spółkach Interkam Sp. z o.o., Interkar Sp. z o.o. oraz Telewizja Światłowodowa Kaszebe Sp. z o.o. (patrz Nota 7).

W dniu 30 sierpnia 2022 roku, Zarządy Orange Polska oraz spółki zależnej będącej w 100% jej własnością – TP Teltech Sp. z o.o. – zatwierdziły formalny plan połączenia spółek. Plan został zatwierdzony na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu OPL S.A. w dniu 6 października 2022 roku.

### **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, utratą wartości praw wieczystego użytkowania gruntów, które w momencie początkowego ujęcia zostały zaklasyfikowane do środków trwałych, a następnie zostały przeklasyfikowane do aktywów z tytułu prawa użytkowania oraz przed udziałem w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć, pomniejszonymu 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, eliminacji marży (niezrealizowanego zysku) uzyskanej na transakcjach dotyczących aktywów ze wspólnym przedsięwzięciem oraz ze spółkami stowarzyszonymi rozpoznany według metody praw własności, 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 a także sprzedaży praw wieczystego użytkowania gruntów, które w momencie początkowego ujęcia zostały zaklasyfikowane do środków trwałych, a następnie zostały przeklasyfikowane do aktywów z tytułu prawa do użytkowania („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/pomniejszonym 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 nabycie rezerwacji i innych praw 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 8.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

| (w milionach złotych)                 | 9 miesięcy do<br>30 września 2022 | 9 miesięcy do<br>30 września 2021 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Przychody                             | 9.109                             | 8.757                             |
| EBITDAaL                              | 2.342                             | 2.256                             |
| Zysk netto                            | 561                               | 1.741                             |
| eCapex                                | 896                               | 1.087                             |
| <u>Organiczne przepływy pieniężne</u> | <u>826</u>                        | <u>736</u>                        |

  

|  | Na dzień<br>30 września 2022 | Na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 8) | 3.605                        | 4.076                       |
| <u>Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL</u>            | <u>1,2</u>                   | <u>1,4</u>                  |



Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

| (w milionach złotych)  | 9 miesięcy do<br>30 września 2022 | 9 miesięcy do<br>30 września 2021 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk z działalności operacyjnej  | 905                               | 2.196                             |
| Pomniejszenie o zysk na utracie kontroli w Światłowod Inwestycje   | -                                 | (1.543)                           |
| Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów   | (85)                              | (24)                              |
| Odwroćenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych  | 1.526                             | 1.664                             |
| Powiększenie o udział w stracie/(pomniejszenie o udział w zysku) wspólnego przedsięwzięcia skorygowany o eliminację marży uzyskanej na transakcjach dotyczących aktywów ze wspólnym przedsięwzięciem | 48                                | (10)                              |
| Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu   | (65)                              | (40)                              |
| Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy  | -                                 | (7)                               |
| Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych   | 13                                | 20                                |
| <b>EBITDAaL</b>  | <b>2.342</b>                      | <b>2.256</b>                      |
| (w milionach złotych)  | 9 miesięcy do<br>30 września 2022 | 9 miesięcy do<br>30 września 2021 |
| Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych  | 1.087                             | 1.259                             |
| Pomniejszenie o naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów  | (191)                             | (172)                             |
| <b>eCapex</b>  | <b>896</b>                        | <b>1.087</b>                      |
| (w milionach złotych)  | 9 miesięcy do<br>30 września 2022 | 9 miesięcy do<br>30 września 2021 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 2.426                             | 2.554                             |
| Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych   | (1.480)                           | (1.536)                           |
| Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto   | 7                                 | 3                                 |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych  | 255                               | 82                                |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu  | (385)                             | (374)                             |
| Korekta dotycząca płatności kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych   | 3                                 | 7                                 |
| <b>Organiczne przepływy pieniężne</b>  | <b>826</b>                        | <b>736</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 2021 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 24 października 2022 roku.

#### Zastosowanie standardów i interpretacji w 2022 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 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 35 zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 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. Przychody z usług stacjonarnych obejmują także przychody z TV (telewizja linearna i strumieniowa OTT - ang. over-the-top).  |
| 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 - ang. mobile virtual network operators - operatorów wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających. Przychody z ofert konwergentnych obejmują także przychody z TV (telewizja linearna i strumieniowa OTT). |
| 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 (ang. Information and Communications Technology - rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży licencji oraz 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) przychody z obrotu energią elektryczną, (ii) przychody z projektów infrastrukturalnych, oraz (iii) inne przychody np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój) oraz sprzedaży sprzętu do brokerów.  |

| (w milionach złotych)   | 3 miesiące<br>do 30 września 2022 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2022 | 3 miesiące<br>do 30 września 2021 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>                             | <b>710</b>                        | <b>2.080</b>                      | <b>682</b>                        | <b>1.965</b>                      |
| <b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>                           | <b>475</b>                        | <b>1.427</b>                      | <b>484</b>                        | <b>1.482</b>                      |
| Usługi wąskopasmowe   | 143                               | 443                               | 165                               | 521                               |
| Usługi szerokopasmowe   | 224                               | 666                               | 214                               | 642                               |
| Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej | 108                               | 318                               | 105                               | 319                               |
| <b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>             | <b>544</b>                        | <b>1.600</b>                      | <b>511</b>                        | <b>1.480</b>                      |
| <b>Sprzedaż sprzętu</b>                                       | <b>400</b>                        | <b>1.094</b>                      | <b>342</b>                        | <b>1.015</b>                      |
| <b>Usługi IT i integracyjne</b>                               | <b>313</b>                        | <b>966</b>                        | <b>255</b>                        | <b>774</b>                        |
| <b>Usługi hurtowe</b>   | <b>493</b>                        | <b>1.416</b>                      | <b>493</b>                        | <b>1.689</b>                      |
| Hurtowe usługi komórkowe                                      | 295                               | 876                               | 317                               | 1.048                             |
| Hurtowe usługi stacjonarne                                    | 85                                | 230                               | 86                                | 375                               |
| Pozostałe   | 113                               | 310                               | 90                                | 266                               |
| <b>Pozostałe przychody</b>                                    | <b>188</b>                        | <b>526</b>                        | <b>118</b>                        | <b>352</b>                        |
| <b>Przychody razem</b>  | <b>3.123</b>                      | <b>9.109</b>                      | <b>2.885</b>                      | <b>8.757</b>                      |

Usługi IT i integracyjne, usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2022 i 2021 roku zawierają odpowiednio 70 milionów złotych i 62 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

## 6. Objaśnienia 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.

## 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 wojny w Ukrainie

W lutym 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę. Bezpośrednie działania militarne toczą się w Ukrainie, ale Polska, Unia Europejska oraz reszta świata są również dotknięte skutkami wojny. Unia Europejska i Stany Zjednoczone wdrożyły sankcje w handlu z Rosją. Wielu uchodźców opuściło Ukrainę i przybyło do sąsiednich krajów, w tym do Polski.

Wojna w Ukrainie wniosła nową niepewność do polskiej gospodarki. Przyczynia się ona do wyższej inflacji, dłuższego niż wcześniej zakładano okresu wysokich kosztów energii oraz stwarza ryzyko potencjalnych niedoborów energii. Konsekwencją tego są wyższe stopy procentowe i wolniejszy wzrost PKB. Polska doświadcza również wahań kursów walutowych. Ponadto duży napływ uchodźców do Polski generuje dodatkowe koszty dla budżetu państwa, jednak równocześnie dodatkowa siła robocza oraz konsumpcja mogą pozytywnie wpłynąć na polską gospodarkę.

Grupa przeanalizowała potencjalny wpływ wojny w Ukrainie na jej sytuację finansową i wyniki:

1. Grupa utrzymuje wysoką płynność oraz wystarczające środki na finansowanie działalności oraz nakładów inwestycyjnych. Zadłużenie pozostające do spłaty na dzień 30 września 2022 roku jest denominowane w złotych i jest oparte głównie na stałych stopach procentowych po zabezpieczeniu. Grupa potwierdza swoją zdolność do kontynuacji działalności.
2. Grupa przeprowadziła wysokopoziomową analizę scenariuszy w celu oceny zakresu potencjalnych zmian przyszłych przepływów pieniężnych (w wyniku wzrostu cen energii oraz większego wykorzystania usług mobilnych i stacjonarnych usług szerokopasmowych na skutek wojny w Ukrainie), w połączeniu z wpływem rosnącej stopy dyskontowej opartej na średnioważonym koszcie kapitału. Nie stwierdzono przesłanek wskazujących na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne - operatora telekomunikacyjnego lub inwestycji we wspólne przedsięwzięcie. W związku z tym na dzień 30 września 2022 roku nie przeprowadzono testu na utratę wartości.

Na podstawie przedstawionych powyżej analiz Zarząd uznał, że ryzyka związane z wojną w Ukrainie nie wpływają w istotny sposób na wyniki, aktywa i pasywa Grupy prezentowane w niniejszym Skróconym Kwartalnym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym. W kolejnych kwartałach Zarząd będzie monitorował sytuację i wpływ wojny na Grupę.

#### Nabycie nowych spółek zależnych

W marcu 2022 roku, Grupa nabyła 100% udziałów w spółkach Interkam Sp. z o.o., Interkar Sp. z o.o. oraz Telewizja Światłowodowa Kaszebe Sp. z o.o. Są to lokalni operatorzy oferujący usługi na bazie technologii światłowodowej. Transakcje te są zgodne ze strategią Grupy polegającą na rozszerzaniu zasięgu sieci światłowodowej. Powyższe nabycia zwiększają zasięg sieci światłowodowej Grupy o około 40 tysięcy dodatkowych gospodarstw domowych. Z łącznej ceny nabycia, wynoszącej 43 miliony złotych, część w kwocie 39 milionów złotych została zapłacona do 30 września 2022 roku. Pozostała część, obecnie szacowana na 4 miliony złotych, stanowi wynagrodzenie warunkowe, które zostanie rozliczone do 30 kwietnia 2025 roku i jest uzależnione od spełnienia określonych warunków prawnych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa zakończyła rozliczenie nabycia. Kalkulacja wartości godziwej sieci światłowodowych (rozpoznanych jako środki trwałe oraz zapasy), a także umów oraz związanych z nimi relacji z klientami przejętych spółek (rozpoznanych jako pozostałe wartości niematerialne) została zakończona, w wyniku czego Grupa ujęła następujące aktywa i zobowiązania:

(w milionach złotych)

|                                     |           |
|-------------------------------------|-----------|
| <b>Aktywa:</b>                      |           |
| Wartość firmy                       | 11        |
| Pozostałe wartości niematerialne    | 21        |
| Środki trwałe                       | 6         |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | (7)       |
| Zapasy                              | 12        |
| Pozostałe aktywa                    | 2         |
| <b>Aktywa razem</b>                 | <b>45</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>           | <b>2</b>  |
| <b>Nabyte aktywa netto</b>          | <b>43</b> |

#### Pozostałe zdarzenia

W wyniku corocznego przeglądu szacowanych okresów użytkowania aktywów trwałych Grupa wydłużyła od 1 stycznia 2022 roku szacowany okres użytkowania niektórych aktywów sieciowych oraz elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 27 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 9 miesięcy zakończonym

30 września 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Grupa oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2022 roku będzie niższy o około 38 milionów złotych w porównaniu do roku 2021.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa dokonała ponownej wyceny rezerwy na likwidację środków trwałych. Rezerwa na likwidację środków trwałych została zmniejszona o 146 milionów złotych, ponieważ spadek rezerwy z powodu wyższych stóp procentowych został częściowo skompensowany wzrostem rezerwy z tytułu wyższych jednostkowych kosztów likwidacji.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość godziwa instrumentów pochodnych wynosiła 1.061 milionów złotych i była wyższa o 790 milionów złotych w porównaniu do wyceny na dzień 31 grudnia 2021 roku. Zmiana wynikała głównie ze wzrostu stóp procentowych oraz cen energii. Dodatkowo, w okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku, Grupa rozpoznała instrumenty pochodne wynikające z nowej umowy wirtualnego zakupu energii zawartej w celu dalszego zabezpieczenia ekspozycji na ryzyko cen energii.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 30 września 2022 roku Grupa otrzymała 53 miliony złotych zwrotu podatku CIT w wyniku kalkulacji ostatecznego dochodu do opodatkowania za 2021 rok ze sprzedaży 50% udziałów w Światłowod Inwestycje. Kalkulacja została oparta o uzyskaną pod koniec września 2021 roku interpretację podatkową oraz ostateczną alokację strat podatkowych z lat ubiegłych dokonaną w maju 2022 roku. Zwrot ten został zaklasyfikowany jako wpływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej, ponieważ został jednoznacznie zidentyfikowany i powiązany z utratą kontroli w Światłowod Inwestycje.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się ze 162 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2021 roku do 101 milionów złotych na dzień 30 września 2022 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z pozostałymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

## 8. 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         | Na dzień        |
|---|------------------|-----------------|
|   | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 |
| Pożyczki od jednostki powiązanej  | 4.960            | 4.950           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu      | 71               | 61              |
| Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)             | (1.061)          | (271)           |
| <b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>         | <b>3.970</b>     | <b>4.740</b>    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty  | (1.413)          | (933)           |
| Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 1.048            | 269             |
| <b>Dług finansowy netto</b>   | <b>3.605</b>     | <b>4.076</b>    |

W dniu 29 lipca 2022 roku Grupa oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o odnawialną linię kredytową w wysokości 1.000 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w lipcu 2025 roku. Na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie korzystała z udostępnionego limitu.

Na dzień 30 września 2022 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostki powiązanej wyniosła 4.960 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2022 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej wynosiło 7,68% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,32% z uwzględnieniem wpływu instrumentów pochodnych.

Łączna kwota nominalna procentowych instrumentów swap (ang. interest rate swap - „IRS”) pozostających do spłaty w ramach umowy z Orange S.A. dotyczącej instrumentów pochodnych zabezpieczających ekspozycję na ryzyko stopy procentowej na dzień 30 września 2022 roku wynosiła 3.800 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej wynoszącej łącznie 546 milionów złotych.

## 9. 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 warunkowe należne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży 50% udziałów spółki Światłowod Inwestycje (prezentowane jako pozostałe aktywa w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej).

Poniżej przedstawiono wartość godziwą tych instrumentów ustaloną w sposób opisany w Notach 15.1, 16 i 25 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF:

| (w milionach złotych)  | Na dzień         |                 | Hierarchia pomiaru wartości godziwej <sup>(1)</sup> |
|--|------------------|-----------------|---|
|  | 30 września 2022 | 31 grudnia 2021 |   |
| Wybrane należności handlowe wynikające z ratalnej sprzedaży telefonów komórkowych                                    | 159              | 233             | Poziom 2  |
| Warunkowe należne wynagrodzenie wynikające ze sprzedaży 50% udziałów spółki Światłowod Inwestycje <sup>(2)</sup>     | 373              | 416             | Poziom 3  |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko ceny energii – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania) <sup>(3)</sup> | 496              | (3)             | Poziom 3  |
| Pozostałe instrumenty pochodne – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania)  | 565              | 274             | Poziom 2  |

<sup>(1)</sup> Opisana w Nocie 26.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF.

<sup>(2)</sup> W 2022 roku Grupa otrzymała 41 milionów złotych.

<sup>(3)</sup> Zmiana wartości godziwej w 2022 roku wynika z dodatniej wyceny tych instrumentów pochodnych w związku ze wzrostem cen energii (227 milionów złotych dotyczy instrumentów pochodnych posiadanych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku, 272 miliony złotych dotyczą nowego kontraktu podpisanego w 2022 roku - patrz Nota 7). Całkowity wpływ jest ujmowany jako zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w innych całkowitych dochodach.

Grupa stosuje technikę oczekiwanej wartości bieżącej do wyceny wartości godziwej warunkowego należnego wynagrodzenia z tytułu sprzedaży 50% udziałów w spółce Światłowod Inwestycje. Stopy dyskontowe zastosowane do kalkulacji wartości bieżącej oczekiwanych przepływów pieniężnych związanych z warunkowym należnym wynagrodzeniem wynoszą na dzień 30 września 2022 roku od 10,2% w 2023 roku do 8,6% w 2026 roku (na dzień 31 grudnia 2021 roku od 5,4% w 2022 roku do 5,5% w 2026 roku) i oparte są o wolne od ryzyka rynkowe stopy procentowe powiększone o oszacowaną dla Grupy APG marżę z tytułu ryzyka kredytowego. 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 warunkowego należnego wynagrodzenia.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko ceny energii stanowi wycenę ważonych prawdopodobieństwem przyszłych korzyści z tytułu różnicy pomiędzy stałą ceną uzgodnioną z dostawcą energii oraz oczekiwanymi przyszłymi cenami energii. Wartość godziwa zależy od oceny przez Grupę momentu rozpoczęcia działalności komercyjnej w ramach podpisanych umów, co jest uwzględnione w wycenie kontraktów jako prawdopodobieństwa przypisane do przyszłych korzyści. Szacowane przyszłe ceny energii oparte są na obserwowalnych rynkowych cenach energii na lata 2022 – 2025 oraz na prognozowanych cenach obliczonych przez doradcę zewnętrznego na lata 2026 – 2035. Średnia z tych prognozowanych cen energii na lata 2026 – 2035, wykorzystana do wyceny instrumentów pochodnych na dzień 30 września 2022 roku, wyniosła 428 złotych za 1MWh. Analiza wrażliwości przygotowana przez Grupę wykazała, że każdy 10% wzrost/spadek prognozowanych cen energii na lata 2026 - 2035 zmieniłby wartość godziwą instrumentów pochodnych oraz wpłynąłby na pozostałe kapitały rezerwowe odpowiednio o 29/(29) milionów złotych na dzień 30 września 2022 roku. Dodatkowo każdy



miesiąc potencjalnego przesunięcia działalności komercyjnej dopuszczonego w ramach umowy wpływa na wartość godziwą instrumentów pochodnych średnio o (21) milionów złotych.

Na dzień 30 września 2022 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

## 10. Dywidenda

W dniu 22 kwietnia 2022 roku Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2021 rok w wysokości 0,25 złotego na jedną akcję. Dywidenda, wynosząca 328 milionów złotych, została wypłacona w dniu 6 lipca 2022 roku.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 32 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonego według MSSF lub opisują główne zdarzenia, które nastąpiły po 31 grudnia 2021 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. W dniach 14 grudnia 2021 roku i 8 marca 2022 roku UOKiK wydał decyzje zobowiązaniowe (obie bez nakładania kar) kończące postępowania wszczęte odpowiednio 14 maja i 23 lipca 2021 roku. Orange Polska wykonała obowiązki nałożone przez UOKiK w dniu 14 grudnia 2021 roku, a 13 września 2022 roku przesłała do UOKiK sprawozdanie z ich wykonania.

W dniu 7 czerwca 2022 roku UOKiK wszczął postępowanie w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów zarzucając, że Orange Polska bezzasadnie pobiera opłaty za połączenia na numery infolinii dokonywane przez konsumentów korzystających z ofert bez limitu rozmów oraz za usługę „asysty technicznej” w toku postępowania reklamacyjnego.

W dniu 9 sierpnia 2022 roku UOKiK wszczął dwa postępowania dotyczące opłaty za utrzymanie nieaktywnych numerów w sieci komórkowej dla usług przedpłaconych. UOKiK zarzuca Orange Polska naruszenie zbiorowych interesów konsumentów poprzez wprowadzenie takiej opłaty oraz bada, czy Orange Polska stosowała klauzule abuzywne w tej praktyce.

Działalność operacyjna Grupy podlega wymogom regulacyjnym. 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, niektóre dochodzone w postępowaniach sądowych, obejmujące między innymi żądania zapłaty przez Grupę odszkodowań, kar umownych bądź wynagrodzenia, podnoszone przez kontrahentów lub inne podmioty, które mogą skutkować istotnym wpływem środków pieniężnych. Grupa jest również uczestnikiem postępowań i spraw sądowych dotyczących różnych podatków, takich jak podatki dochodowe, VAT, podatek od nieruchomości, w tym w zakresie klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania. Niektóre z tych postępowań i spraw sądowych mogą spowodować istotne przyszłe wpływy środków pieniężnych.

Grupa na bieżąco ocenia ewentualne skutki postępowań i roszczeń, a związane z nimi policzalne ryzyka, które prawdopodobnie mogą spowodować przyszłe wpływy środków pieniężnych, są odzwierciedlane jako zobowiązania z tytułu podatku dochodowego lub rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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.

## 12. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 września 2022 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 stopy procentowej oraz ryzyka walutowego związanego z wymienionymi powyżej pożyczkami. Przychody finansowe oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością.

Przychody oraz należności Grupy od Światłowód Inwestycje, wspólnego przedsięwzięcia, dotyczą głównie sprzedaży aktywów sieci światłowodowej. Zakupy od Światłowód Inwestycje obejmują głównie opłaty za dostęp do sieci. Zobowiązania do Światłowód Inwestycje wynikają głównie z umów dotyczących leasingu i usług, które będą świadczone w przyszłości, za które wspólne przedsięwzięcie dokonało przedpłaty.



| (w milionach złotych)   | 3 miesiące<br>do 30 września 2022 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2022 | 3 miesiące<br>do 30 września 2021 | 9 miesięcy<br>do 30 września 2021 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>                                   | <b>169</b>                        | <b>565</b>                        | <b>258</b>                        | <b>364</b>                        |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | 51                                | 142                               | 48                                | 115                               |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)  | 22                                | 58                                | 18                                | 57                                |
| Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)   | 96                                | 365                               | 192                               | 192                               |
| <b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b> | <b>(98)</b>                       | <b>(283)</b>                      | <b>(76)</b>                       | <b>(190)</b>                      |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | (19)                              | (61)                              | (23)                              | (43)                              |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)  | (49)                              | (140)                             | (45)                              | (139)                             |
| - w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)                  | (38)                              | (106)                             | (34)                              | (102)                             |
| Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)   | (30)                              | (82)                              | (8)                               | (8)                               |
| <b>Przychody finansowe:</b>   | <b>23</b>                         | <b>45</b>                         | -                                 | -                                 |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | 23                                | 45                                | -                                 | -                                 |
| <b>Koszty finansowe, netto:</b>   | <b>(41)</b>                       | <b>(118)</b>                      | <b>(40)</b>                       | <b>(123)</b>                      |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | 52                                | 92                                | (16)                              | (70)                              |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)  | (93)                              | (210)                             | (24)                              | (53)                              |
| <b>Inne całkowite dochody/(straty):</b>   | <b>(50)</b>                       | <b>268</b>                        | <b>40</b>                         | <b>136</b>                        |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | (50)                              | 268                               | 40                                | 136                               |
| <b>Dywidendy zapłacone:</b>   | -                                 | <b>166</b>                        | -                                 | -                                 |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)  | -                                 | 166                               | -                                 | -                                 |

| (w milionach złotych)  | Na dzień<br>30 września 2022 | Na dzień<br>31 grudnia 2021 |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Należności i koszty kontraktowe:</b>                                  | <b>251</b>                   | <b>362</b>                  |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)                                       | 60                           | 67                          |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)                       | 28                           | 35                          |
| Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)                          | 163                          | 260                         |
| <b>Zobowiązania:</b>   | <b>821</b>                   | <b>802</b>                  |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)                                       | 30                           | 44                          |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)                       | 104                          | 63                          |
| Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)                          | 687                          | 695                         |
| <b>Należności finansowe:</b>   | <b>546</b>                   | <b>274</b>                  |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)                                       | 546                          | 274                         |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b> | <b>1.284</b>                 | <b>738</b>                  |
| Orange S.A. (jednostka dominująca)                                       | 1.284                        | 738                         |
| <b>Zobowiązania finansowe:</b>   | <b>4.960</b>                 | <b>4.950</b>                |
| Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)                       | 4.960                        | 4.950                       |

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 2022 i 2021 roku wyniosły odpowiednio 12,2 miliona złotych oraz 11,9 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. Koszty poniesione przez Grupę Orange Polska na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2022 i 2021 roku wyniosły odpowiednio 4,4 miliona złotych oraz 3,8 miliona złotych.

### 13. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 11 października 2022 roku Grupa otrzymała decyzję Prezesa UKE przydzielającą rezerwację częstotliwości 2100 MHz na kolejny okres do 31 grudnia 2037 roku. Opłata w wysokości 352 miliony złotych jest płatna w terminie 14 dni od daty powiadomienia o decyzji i zostanie ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako pozostałe wartości niematerialne.

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