

ORANGE POLSKA S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2023 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



23 października 2023 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 PRZEPŁYWÓW 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. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki	9
6. Zdarzenia wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub częstotliwość	9
7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych	10
8. Wartość godziwa instrumentów finansowych	10
9. Dywidenda	11
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych oraz zobowiązaniach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	12
11. Transakcje ze stronami powiązanymi	13
12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	15

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

	Nota	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy do 30 września 2023	3 miesiące do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2022
Przychody	4	2.785	8.257	2.708	7.873
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.519)	(4.541)	(1.482)	(4.261)
Koszty świadczeń pracowniczych		(316)	(979)	(286)	(931)
Pozostałe koszty operacyjne		(112)	(342)	(129)	(404)
Pozostałe przychody operacyjne		153	465	146	469
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(22)	(63)	(18)	(56)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		11	127	15	104
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(130)	(410)	(119)	(356)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(490)	(1.461)	(511)	(1.512)
Zysk z działalności operacyjnej		360	1.053	324	926
Przychody z dywidend		-	35	3	34
Przychody odsetkowe		19	64	31	68
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(35)	(101)	(26)	(64)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(38)	(119)	(44)	(141)
Koszty dyskonta		(13)	(42)	(20)	(60)
Straty z tytułu różnic kursowych		(20)	(1)	(22)	(38)
Koszty finansowe, netto		(87)	(164)	(78)	(201)
Podatek dochodowy		(47)	(158)	(44)	(127)
Zysk netto		226	731	202	598
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)		0,17	0,56	0,15	0,46
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 2023	9 miesięcy do 30 września 2023	3 miesiące do 30 września 2022	9 miesięcy do 30 września 2022
Zysk netto	226	731	202	598
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku				
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	(11)	(11)	-	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione	2	2	-	-
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku				
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(32)	(338)	168	788
Zyski/(straty) z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1	6	(2)	(2)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	6	63	(31)	(149)
Inne całkowite dochody/(straty), po opodatkowaniu	(34)	(278)	135	637
Całkowite dochody ogółem	192	453	337	1.235

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 30 września 2023	Na dzień 31 grudnia 2022
AKTYWA			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		3.804	3.972
Środki trwałe		9.592	9.671
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.817	2.707
Inwestycje w jednostki zależne		382	382
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie	6	655	555
Należności handlowe	8	582	452
Aktywa kontraktowe		74	83
Koszty kontraktowe		135	138
Instrumenty pochodne	7,8	360	699
Pozostałe aktywa		188	271
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		375	394
Aktywa trwałe razem		20.978	21.338
Zapasy		254	242
Należności handlowe	8	1.747	1.700
Aktywa kontraktowe		73	102
Koszty kontraktowe		410	409
Pożyczki do jednostek powiązanych		10	10
Instrumenty pochodne	7,8	41	29
Należności z tytułu podatku dochodowego		5	-
Pozostałe aktywa	6	478	488
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		70	44
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		422	917
Aktywa obrotowe razem		3.510	3.941
SUMA AKTYWÓW		24.488	25.279
PASYWA			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		263	529
Zyski zatrzymane		7.438	7.165
Kapitał własny razem		12.470	12.463
Zobowiązania handlowe	6	69	82
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.304	2.208
Pożyczki od jednostek powiązanych	7	2.694	4.191
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		35	39
Rezerwy	10	628	509
Zobowiązania kontraktowe		1.061	921
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		55	47
Pozostałe zobowiązania		21	20
Zobowiązania długoterminowe razem		6.867	8.017
Zobowiązania handlowe	6	1.733	2.140
Zobowiązania z tytułu leasingu		604	531
Pożyczki od jednostek powiązanych	7	1.627	839
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		6	6
Instrumenty pochodne	7,8	6	23
Rezerwy	10	186	252
Zobowiązania kontraktowe		577	595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		135	142
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		7	27
Pozostałe zobowiązania		270	244
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.151	4.799
SUMA PASYWÓW		24.488	25.279

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	Zyski/(straty) z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Podatek odroczoney		
Saldo na dzień 1 stycznia 2023 roku	3.937	832	712	(50)	(9)	(124)	7.165	12.463
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	731	731
Inne całkowite straty	-	-	(338)	(11)	6	65	-	(278)
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku	-	-	(338)	(11)	6	65	731	453
Dywidenda (transakcje z właścicielami)	-	-	-	-	-	-	(459)	(459)
Płatności oparte na akcjach (transakcje z właścicielem)	-	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	15	-	-	(3)	-	12
Saldo na dzień 30 września 2023 roku	3.937	832	389	(61)	(3)	(62)	7.438	12.470
Saldo na dzień 1 stycznia 2022 roku	3.937	832	269	(54)	(6)	(39)	6.828	11.767
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	598	598
Inne całkowite dochody	-	-	788	-	(2)	(149)	-	637
Całkowite dochody ogółem za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku	-	-	788	-	(2)	(149)	598	1.235
Dywidenda (transakcje z właścicielami)	-	-	-	-	-	-	(328)	(328)
Płatności oparte na akcjach (transakcje z właścicielem)	-	-	-	-	-	-	1	1
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(9)	-	-	2	-	(7)
Saldo na dzień 30 września 2022 roku	3.937	832	1.048	(54)	(8)	(186)	7.099	12.668

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące 9 miesięcy		3 miesiące 9 miesięcy		
	Nota	do 30 września 2023	do 30 września 2022		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA					
Zysk netto		226	731	202	598
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zyski ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		(11)	(127)	(15)	(104)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania		620	1.871	630	1.868
Koszty finansowe, netto		87	164	78	201
Podatek dochodowy		47	158	44	127
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących		(33)	(118)	(9)	(54)
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		(8)	8	(3)	(3)
Zmiana kapitału obrotowego					
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto		106	(14)	(9)	-
Zwiększenie stanu należności handlowych, brutto		(71)	(142)	(150)	(56)
Zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto		26	38	8	6
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu kosztów kontraktowych		(1)	2	(10)	(19)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych		(58)	85	183	161
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych		6	116	1	(12)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		39	93	10	(10)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		(20)	34	(47)	13
Otrzymane dywidendy		6	6	34	34
Otrzymane odsetki		22	69	30	61
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto		(88)	(267)	(188)	(307)
Różnice kursowe i inne przepływy otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto		(6)	(9)	3	4
Podatek dochodowy zapłacony		(28)	(81)	(49)	(50)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		861	2.617	743	2.458
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA					
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(377)	(1.637)	(479)	(1.455)
Wadium wpłacone w trakcie aukcji na rezerwacje częstotliwości	6	(182)	(182)	-	-
Otrzymane/(zwrócone) dotacje inwestycyjne, netto		11	44	(3)	(3)
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych		(15)	(50)	(8)	(69)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		(6)	(11)	4	7
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		25	260	61	255
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w Światłowód Inwestycje, pomniejszone o koszty transakcyjne		-	133	-	36
Podatek dochodowy otrzymany/(zapłacony) w związku ze sprzedażą inwestycji w Światłowód Inwestycje		(19)	(19)	53	53
Wydatki na inwestycję we wspólne przedsięwzięcie	6	-	(100)	-	-
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne		-	(2)	-	(49)
Wpływy/(wydatki) z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym oraz pozostałych instrumentów finansowych, netto		1	(5)	3	4
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(562)	(1.569)	(369)	(1.221)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA					
Zaciągnięcie długoterminowego długu		-	-	5	19
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	7	-	(750)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(119)	(385)	(122)	(373)
Zaciągnięcie/(splata) odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia, netto		55	55	(33)	(79)
Dywidenda zapłacona		(459)	(459)	(328)	(328)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(523)	(1.539)	(478)	(761)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto		(224)	(491)	(104)	476
Wpływ różnic kursowych i pozostałych czynników na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-	(4)	1	7
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		646	917	1.471	885
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		422	422	1.368	1.368

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 jednym z największych dostawców 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, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej 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 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 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 2022 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 skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2023 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 23 października 2023 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2023 roku

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Standard nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 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 35 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków oraz subiektywnej oceny, które mają wpływ na zastosowanie zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów. Zarząd weryfikuje subiektywne oceny oraz szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 września 2023 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Obszary głównych szacunków i subiektywnej oceny zostały opisane w Nocie 35.1 zbadanego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 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. 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) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy	3 miesiące do 30 września 2022	9 miesięcy
Usługi wyłącznie komórkowe	731	2.160	708	2.075
Usługi wyłącznie stacjonarne	459	1.391	474	1.425
Usługi wąskopasmowe	123	383	143	443
Usługi szerokopasmowe	219	659	221	659
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	117	349	110	323
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	591	1.733	544	1.600
Sprzedaż sprzętu	442	1.322	400	1.094
Usługi IT i integracyjne	87	255	67	190
Usługi hurtowe	456	1.331	493	1.416
Hurtowe usługi komórkowe	260	739	295	876
Hurtowe usługi stacjonarne	77	230	85	230
Pozostałe	119	362	113	310
Pozostałe przychody	19	65	22	73
Przychody razem	2.785	8.257	2.708	7.873

Usługi IT i integracyjne, usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 9 miesięcy zakończone 30 września 2023 i 2022 roku zawierają odpowiednio 91 milionów złotych i 78 milionów złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

5. Objasnienia 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.

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

Na dzień 30 września 2023 roku nie nastąpiła zmiana oceny wpływu wojny w Ukrainie na sytuację finansową i wyniki Spółki, przedstawionej w Nocie 5 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF.

W czerwcu 2023 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Światłowód Inwestycje Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o 200 milionów złotych, z czego 50% zostało zapłacone przez Spółkę. W związku z powyższym wartość inwestycji we wspólne przedsięwzięcie zwiększyła się o 100 milionów złotych.

Kwota przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku zawiera 182 miliony złotych wadium wpłaconego w trakcie aukcji na rezerwację częstotliwości 3600 MHz, które zostało rozpoznane jako pozostałe aktywa w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się z 87 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2022 roku do 55 milionów złotych na dzień 30 września 2023 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z pozostałymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

7. Zmiany w pożyczkach od jednostek powiązanych

W dniu 27 marca 2023 roku Spółka spłaciła 750 milionów złotych pożyczki od Atlas Services Belgium S.A., spółki zależnej od Orange S.A.

W kwietniu 2023 roku Spółka oraz Orange S.A. zaktualizowały scentralizowaną umowę zarządzania płynnością, przedłużając dostęp do zapasowego finansowania płynności w wysokości 500 milionów złotych do dnia 30 czerwca 2024 roku. Na dzień 30 września 2023 roku Spółka nie korzystała z udostępnionego limitu.

Na dzień 30 września 2023 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 4.321 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 30 września 2023 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 7,06% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,25% 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 2023 roku wynosiła 3.800 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej wynoszącej 220 milionów złotych.

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

Poniżej przedstawiono wartość godziwą tych instrumentów ustaloną w sposób opisany w Notach 14.1, 25 i 26.2 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF:

(w milionach złotych)	Na dzień		Hierarchia pomiaru wartości godziwej ⁽¹⁾
	30 września 2023	31 grudnia 2022	
Warunkowe należne wynagrodzenie wynikające ze sprzedaży 50% udziałów spółki Światłowod Inwestycje ⁽²⁾	274	385	Poziom 3
Instrumenty pochodne zabezpieczające ryzyko ceny energii – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania) ⁽³⁾	167	277	Poziom 3
Pozostałe instrumenty pochodne – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania) ⁽⁴⁾	228	428	Poziom 2
Wybrane należności handlowe wynikające z ratalnej sprzedaży telefonów komórkowych ⁽⁵⁾	240	164	Poziom 2

⁽¹⁾ Opisana w Nocie 26.1 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF.

⁽²⁾ W 2023 roku Spółka otrzymała 133 miliony złotych.

⁽³⁾ Zmiana wartości godziwej w 2023 roku wynika głównie ze spadku cen energii. Wpływ jest ujmowany głównie jako straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w innych całkowitych dochodach.

⁽⁴⁾ Zmiana wartości godziwej w 2023 roku wynika głównie ze spadku stóp procentowych oraz rozliczenia instrumentów pochodnych.

⁽⁵⁾ Należności handlowe objęte umową faktoringu.

Spółka 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 2023 roku od 6,8% w 2024 roku do 6,7% w 2026 roku (na dzień 31 grudnia 2022 roku od 9,5% w 2023 roku do 7,7% w 2026 roku) i oparte są o wolne od ryzyka rynkowe stopy procentowe powiększone o oszacowaną dla Grupy APG marżę z tytułu ryzyka kredytowego. 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 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, obliczonych dla przewidywanej ilości energii, która ma być wytworzona przez farmy wiatrowe. Wartość godziwa zależy od oceny przez Spółkę momentu rozpoczęcia działalności komercyjnej w ramach podpisanych umów, co jest uwzględnione w wycenie kontraktów jako prawdopodobieństwa przypisane do przyszłych korzyści. Szacowane przyszłe ceny energii (zgodne z profilem produkcji dla wiatru) oparte są na obserwowalnych rynkowych cenach energii na lata 2023 – 2026 oraz na prognozowanych cenach obliczonych przez doradcę zewnętrznego na lata 2027 – 2035. Średnia z tych prognozowanych cen energii na lata 2027 – 2035, wykorzystana do wyceny instrumentów pochodnych na dzień 30 września 2023 roku, wyniosła 514 złotych za 1MWh. Analiza wrażliwości przygotowana przez Spółkę dla nieobserwowalnych cen wykazała, że każdy 10% wzrost/spadek prognozowanych cen energii na lata 2027 - 2035 zmieniłyby wartość godziwą instrumentów pochodnych oraz wpłynęłyby na pozostałe kapitały rezerwowe odpowiednio o 37/(37) milionów złotych na dzień 30 września 2023 roku.

Na dzień 30 września 2023 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

9. Dywidenda

W dniu 29 czerwca 2023 roku Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2022 rok w wysokości 0,35 złotego na jedną akcję. Dywidenda, wynosząca 459 milionów złotych, została wypłacona w dniu 20 lipca 2023 roku.

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

Poniższe informacje dotyczą spraw przedstawionych w Nocie 32 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku sporządzonego według MSSF.

Roszczenia związane z zakończonym postępowaniem antymonopolowym UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

Sąd rozpoznający powództwo cywilne o zapłatę do P4 Sp. z o.o. odszkodowania w wysokości 314 milionów złotych dotyczącego detalicznych cen usług mobilnych w okresie od kwietnia 2012 roku do grudnia 2014 roku, postanowił połączyć je do wspólnego rozpoznania ze sprawą o zapłatę 316 milionów złotych za okres od lipca 2009 roku do marca 2012 roku.

Postępowanie konsumenckie prowadzone przez UOKiK

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 31 sierpnia 2023 roku UOKiK wydał decyzję zobowiązaniową (bez nakładania kary) kończącą to postępowanie.

Pozostałe roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe

Działalność operacyjna Spółki podlega wymogom regulacyjnym. 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, niektóre dochodzone w postępowaniach sądowych, obejmujące między innymi żądania zapłaty przez Spółkę odszkodowań, kar umownych, wynagrodzenia bądź zwrotu korzyści, podnoszone przez kontrahentów lub inne podmioty, które mogą skutkować istotnym wpływem środków pieniężnych. Spółka 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.

Spółka 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 rezerwy lub zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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.

11. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Na dzień 30 września 2023 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 energii i sprzętu telekomunikacyjnego oraz przychody z usług informatycznych. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim oprogramowanie komputerowe, a za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku obejmowały dodatkowo zakupy z zakresu rozwoju i utrzymania sieci od TP TelTech Sp. z o.o., która z dniem 1 grudnia 2022 roku połączyła się z OPL S.A. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również darowizny na rzecz Fundacji Orange.

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 i należności finansowe OPL S.A. od jednostek zależnych dotyczą dywidendy oraz pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Koszty i zobowiązania finansowe wobec jednostek zależnych dotyczą depozytów złożonych 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 stopy procentowej 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 OPL S.A. od Światłowod Inwestycje, wspólnego przedsięwzięcia, obejmują głównie usługi zarządzania procesem inwestycyjnym oraz sprzedaż aktywów sieci światłowodowej. Zakupy od Światłowod Inwestycje obejmują głównie opłaty za dostęp do sieci. Zobowiązania do Światłowod Inwestycje wynikają głównie z umów dotyczących leasingu i usług, które będą świadczone w przyszłości, za które wspólne przedsięwzięcie dokonało przedpłaty. Dodatkowo w czerwcu 2023 roku Spółka wpłaciła do Światłowod Inwestycje 100 milionów złotych na podwyższenie kapitału wspólnego przedsięwzięcia (patrz Nota 6).

(w milionach złotych)	3 miesiące do 30 września 2023	9 miesięcy	3 miesiące do 30 września 2022	9 miesięcy
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	188	578	192	631
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	27	98	26	77
Grupa Orange	68	199	71	195
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	51	153	51	142
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	17	46	20	53
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	93	281	95	359
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(126)	(375)	(165)	(527)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(17)	(68)	(67)	(245)
Grupa Orange	(69)	(195)	(68)	(200)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(21)	(57)	(19)	(61)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(48)	(138)	(49)	(139)
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	(40)	(112)	(30)	(82)
Przychody finansowe:	4	59	27	81
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	-	36	4	36
Orange S.A. (jednostka dominująca)	4	23	23	45
Koszty finansowe, netto:	(48)	(126)	(42)	(120)
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(1)	(3)	(1)	(2)
Grupa Orange	(47)	(123)	(41)	(118)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	50	154	52	92
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(97)	(277)	(93)	(210)
Inne całkowite dochody/(straty):	(89)	(230)	(50)	268
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(89)	(230)	(50)	268
Dywidendy zapłacone:	233	233	166	166
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	233	233	166	166

(w milionach złotych)	Na dzień 30 września 2023	Na dzień 31 grudnia 2022
Należności i koszty kontraktowe:	240	382
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	44	54
Grupa Orange	110	109
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	81	70
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	29	39
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	86	219
Zobowiązania:	991	824
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	35	26
Grupa Orange	121	111
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	39	44
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	82	67
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	835	687
Należności finansowe:	259	461
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	39	10
Orange S.A. (jednostka dominująca)	220	451
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	373	830
Orange S.A. (jednostka dominująca)	373	830
Zobowiązania finansowe:	4.321	5.030
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	120	61
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	4.201	4.969

Dodatkowo, na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku OPL S.A. udzieliła gwarancji jednostkom zależnym w kwocie odpowiednio 142 miliony złotych i 118 milionów złotych.

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 2023 i 2022 roku wyniosły odpowiednio 13,7 miliona złotych oraz 12,2 miliona złotych. Ponadto, osoby na stanowisku Prezesa Zarządu OPL S.A. zostały zatrudnione w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowane do Orange Polska. 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 2023 i 2022 roku wyniosły odpowiednio 4,8 miliona złotych oraz 4,4 miliona złotych.

12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 18 października 2023 roku w wyniku aukcji Spółka uzyskała rezerwację bloku 100 MHz częstotliwości z zakresu 3600-3700 MHz. Opłata w wysokości 487 milionów złotych (pomniejszona o 182 miliony wpłaconego wadium) zostanie uiszczona w 2023 roku po otrzymaniu decyzji Prezesa UKE. Rezerwacja częstotliwości zostanie dokonana na 15 lat i będzie ważna od dnia doręczenia decyzji.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Liudmila Climoc
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