

**ORANGE POLSKA S.A.**

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2024 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



23 kwietnia 2024 roku

## 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	11
9. Dywidenda	12
10. Zmiany w głównych roszczeniach i sprawach sądowych oraz zobowiązaniach warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	12
11. Transakcje ze stronami powiązаныmi	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 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
<b>Przychody</b>	<b>4</b>	<b>2.766</b>	<b>2.720</b>
Koszty zakupów zewnętrznych		(1.528)	(1.525)
Koszty świadczeń pracowniczych		(351)	(344)
Pozostałe koszty operacyjne		(103)	(101)
Pozostałe przychody operacyjne		218	162
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych		(28)	(21)
Zyski ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		42	87
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania		(132)	(132)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		(500)	(477)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>384</b>	<b>369</b>
Przychody z dywidend		28	-
Przychody odsetkowe		21	26
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu		(37)	(31)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe		(37)	(43)
Koszty dyskonta		(18)	(13)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		1	(1)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(42)</b>	<b>(62)</b>
Podatek dochodowy		(57)	(56)
<b>Zysk netto</b>		<b>285</b>	<b>251</b>
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)</b>		<b>0,22</b>	<b>0,19</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.312	1.312

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
<b>Zysk netto</b>	<b>285</b>	<b>251</b>
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>		
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(35)	(186)
Zyski/(straty) z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	(4)	3
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione	7	35
<b>Inne całkowite straty, po opodatkowaniu</b>	<b>(32)</b>	<b>(148)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>253</b>	<b>103</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 31 marca 2024	Na dzień 31 grudnia 2023
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy		2.014	2.014
Pozostałe wartości niematerialne		4.285	4.340
Środki trwałe		9.739	9.831
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2.988	2.818
Inwestycje w jednostki zależne		448	448
Inwestycja we wspólne przedsięwzięcie		655	655
Należności handlowe	8	608	603
Aktywa kontraktowe		90	85
Koszty kontraktowe		153	153
Instrumenty pochodne	7,8	319	337
Pozostałe aktywa		109	205
Aktywo z tytułu podatku odroczonego		379	431
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>21.787</b>	<b>21.920</b>
Zapasy		249	245
Należności handlowe	8	1.647	1.704
Aktywa kontraktowe		78	67
Koszty kontraktowe		422	421
Instrumenty pochodne	7,8	10	23
Należności z tytułu podatku dochodowego		7	5
Pozostałe aktywa		269	336
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		109	58
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		764	721
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>3.555</b>	<b>3.580</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>25.342</b>	<b>25.500</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy		3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		188	216
Zyski zatrzymane		7.775	7.490
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>12.732</b>	<b>12.475</b>
Zobowiązania handlowe		117	120
Zobowiązania z tytułu leasingu		2.356	2.288
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,11	2.695	2.694
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		32	34
Instrumenty pochodne	7,8	3	3
Rezerwy	10	714	750
Zobowiązania kontraktowe		978	1.070
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		59	64
Pozostałe zobowiązania	6	156	22
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>7.110</b>	<b>7.045</b>
Zobowiązania handlowe	6	1.740	2.346
Zobowiązania z tytułu leasingu		676	634
Pożyczki od jednostek powiązanych	7,11	1.624	1.670
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		6	6
Instrumenty pochodne	7,8	7	11
Rezerwy	10	246	211
Zobowiązania kontraktowe		684	613
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		170	171
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	47
Pozostałe zobowiązania	6	347	271
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>5.500</b>	<b>5.980</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>25.342</b>	<b>25.500</b>

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Zyski/(straty) z wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Podatek odroczone		
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2024 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>334</b>	<b>(58)</b>	<b>(10)</b>	<b>(50)</b>	<b>7.490</b>	<b>12.475</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	285	285
Inne całkowite straty	-	-	(35)	-	(4)	7	-	(32)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>7</b>	<b>285</b>	<b>253</b>
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	5	-	-	(1)	-	4
<b>Saldo na dzień 31 marca 2024 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>304</b>	<b>(58)</b>	<b>(14)</b>	<b>(44)</b>	<b>7.775</b>	<b>12.732</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2023 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>712</b>	<b>(50)</b>	<b>(9)</b>	<b>(124)</b>	<b>7.165</b>	<b>12.463</b>
Zysk netto	-	-	-	-	-	-	251	251
Inne całkowite straty	-	-	(186)	-	3	35	-	(148)
<b>Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2023 roku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(186)</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>35</b>	<b>251</b>	<b>103</b>
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	3	-	-	(1)	-	2
<b>Saldo na dzień 31 marca 2023 roku</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>529</b>	<b>(50)</b>	<b>(6)</b>	<b>(90)</b>	<b>7.416</b>	<b>12.568</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	Nota	3 miesiące do 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
Zysk netto		285	251
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zyski ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		(42)	(87)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania		632	609
Koszty finansowe, netto		42	62
Podatek dochodowy		57	56
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących		(24)	(48)
Straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		2	4
Zmiana kapitału obrotowego			
Zwiększenie stanu zapasów, brutto		(7)	(56)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto		46	(46)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto		(16)	6
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych		(1)	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych		(71)	(94)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych		(11)	87
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		(12)	34
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		(23)	40
Otrzymane odsetki		21	26
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto		(88)	(100)
Różnice kursowe i inne przepływy zapłacone z instrumentów pochodnych, netto		-	(2)
Podatek dochodowy zapłacony		(48)	(29)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>742</b>	<b>713</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(905)	(800)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	6	211	24
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych		(1)	(22)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		(2)	(3)
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		95	176
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w Światłowod Inwestycje	8	124	133
Wydatki na inwestycje w jednostki zależne		(1)	(1)
Wpływy z tytułu pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim oraz pozostałych instrumentów finansowych, netto		(1)	(15)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(480)</b>	<b>(508)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
Splata długoterminowego długu		-	(750)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(171)	(151)
Splata odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia, netto		(47)	(1)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(218)</b>	<b>(902)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>		<b>44</b>	<b>(697)</b>
Wpływ różnic kursowych i pozostałych czynników na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		(1)	(1)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		721	917
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>		<b>764</b>	<b>219</b>

## Noty do Skróconego Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego wg MSSF

### 1. Orange Polska S.A.

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

Orange Polska jest 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 31 marca 2024 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 2023 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 31 marca 2024 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 kwietnia 2024 roku.

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2024 roku

Od dnia opublikowania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 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 2023 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 31 marca 2024 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 2023 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 31 marca 2024	3 miesiące do 31 marca 2023
<b>Usługi wyłącznie komórkowe</b>	<b>717</b>	<b>708</b>
<b>Usługi wyłącznie stacjonarne</b>	<b>446</b>	<b>463</b>
Usługi wąskopasmowe	115	132
Usługi szerokopasmowe	218	219
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	113	112
<b>Usługi konwergentne (klienci indywidualni)</b>	<b>620</b>	<b>564</b>
<b>Sprzedaż sprzętu</b>	<b>475</b>	<b>463</b>
<b>Usługi IT i integracyjne</b>	<b>99</b>	<b>72</b>
<b>Usługi hurtowe</b>	<b>390</b>	<b>427</b>
Hurtowe usługi komórkowe	197	233
Hurtowe usługi stacjonarne	78	75
Pozostałe	115	119
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>19</b>	<b>23</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>2.766</b>	<b>2.720</b>

Usługi IT i integracyjne, usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 3 miesięcy zakończone 31 marca 2024 i 2023 roku zawierają odpowiednio 26 milionów złotych i 30 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 31 marca 2024 roku nie nastąpiła zmiana oceny wpływu wojny w Ukrainie i innych znaczących zmian w otoczeniu gospodarczym i politycznym na sytuację finansową i wyniki Spółki, przedstawionej w Nocie 5 do Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonego według MSSF.

W wyniku corocznego przeglądu szacowanych okresów użytkowania aktywów trwałych, Spółka wydłużyła od 1 stycznia 2024 roku szacowany okres użytkowania określonego sprzętu informatycznego i elementów oprogramowania, co zmniejszyło o 10 milionów złotych koszt amortyzacji w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku w porównaniu do poprzedniego roku. Spółka oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2024 roku będzie niższy o około 38 milionów złotych w porównaniu do roku 2023.

Wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym zmniejszyła się z 96 milionów złotych na dzień 31 grudnia 2023 roku do 67 milionów złotych na dzień 31 marca 2024 roku. Zobowiązania te prezentowane są razem z pozostałymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Spółkę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

#### Dotacje inwestycyjne z funduszy Unii Europejskiej

W grudniu 2023 roku oraz w 2024 roku Orange Polska zawarła umowy z Centrum Projektów „Polska Cyfrowa” na współfinansowanie projektów inwestycyjnych w ramach programów Krajowy Plan Odbudowy („KPO”) oraz Fundusze Europejskie na Rozwój Cyfrowy („FERC”) („Programy”). Celem programu KPO jest pomoc Polsce w stawaniu się bardziej zrównoważoną, odporną i lepiej przygotowaną na wyzwania i możliwości związane z zieloną i cyfrową transformacją. Program FERC stanowi kontynuację Programu Operacyjnego „Polska Cyfrowa” i ma na celu wzmocnienie cyfrowych podstaw rozwoju kraju poprzez szeroki dostęp do szybkiego Internetu, efektywne i przyjazne użytkownikom e-usługi publiczne oraz stale rosnący poziom kompetencji cyfrowych społeczeństwa.

Spółce przyznano 0,7 miliarda złotych ze środków Programów, a łączny wkład własny Spółki ma wynieść 0,3 miliarda złotych. W ramach tych Programów Spółka ma wybudować w latach 2024-2026 sieć FTTH dla około 155.000 gospodarstw domowych. Pozyskane środki muszą być wykorzystywane zgodnie z zasadami obowiązującymi dla projektów finansowanych ze środków Unii Europejskiej oraz szczególnymi warunkami wynikającymi z przepisów o pomocy publicznej, takimi jak kwalifikowalność wydatków.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku Orange Polska otrzymała 210 milionów złotych zaliczek na dotacje inwestycyjne w ramach Programów. Dotacje inwestycyjne prezentowane są oddzielnie w działalności inwestycyjnej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Otrzymane zaliczki z tytułu dotacji prezentowane są jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Ponadto, na dzień 31 marca 2024 roku, wartość zobowiązań Spółki z tytułu zakupu środków trwałych w ramach Programów, które zostały podjęte na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, lecz nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym, wynosiła 433 miliony złotych.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku łączna pozostała do spłaty kwota pożyczek od jednostek powiązanych wyniosła 4.319 milionów złotych, z uwzględnieniem naliczonych odsetek oraz prowizji aranżacyjnych. Na dzień 31 marca 2024 roku średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostek powiązanych wynosiło 7,10% bez uwzględnienia wpływu instrumentów pochodnych oraz 3,24% 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 31 marca 2024 roku wynosiła 3.800 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej wynoszącej 206 milionów złotych.

Na dzień 31 marca 2024 roku zobowiązania krótkoterminowe Spółki przewyższały aktywa obrotowe i niewykorzystane długoterminowe linie kredytowe o 945 milionów złotych, głównie z powodu zobowiązania w wysokości 1,5 miliarda złotych z tytułu pożyczki od Atlas Services Belgium S.A., spółki zależnej Orange S.A., którego termin spłaty przypada na 20 maja 2024 roku. Zarząd zakończył negocjacje z jednostką dominującą w sprawie

refinansowania pożyczki w wysokości 1,2 miliarda złotych. Umowa refinansowania została zatwierdzona przez niezależnych Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. i ma zostać podpisana do 20 maja 2024 roku.

## 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 2023 roku sporządzonego według MSSF:

(w milionach złotych)	Na dzień		Hierarchia pomiaru wartości godziwej <sup>(1)</sup>
	31 marca 2024	31 grudnia 2023	
Warunkowe należne wynagrodzenie wynikające ze sprzedaży 50% udziałów spółki Światłowod Inwestycje <sup>(2)</sup>	157	278	Poziom 3
Swapy towarowe zabezpieczające ryzyko ceny energii – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania) <sup>(3)</sup>	105	133	Poziom 3
Pozostałe instrumenty pochodne – netto (aktywa pomniejszone o zobowiązania)	214	213	Poziom 2
Wybrane należności handlowe wynikające z ratalnej sprzedaży telefonów komórkowych <sup>(4)</sup>	595	562	Poziom 2

<sup>(1)</sup> Opisana w Nocie 26.1 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonego według MSSF.

<sup>(2)</sup> W 2024 roku Spółka otrzymała 124 miliony złotych.

<sup>(3)</sup> Zmiana wartości godziwej w 2024 roku wynika głównie ze spadku cen energii. Wpływ jest ujmowany głównie jako straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w innych całkowitych dochodach.

<sup>(4)</sup> 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 31 marca 2024 roku od 7,5% w 2025 roku do 6,9% w 2026 roku (na dzień 31 grudnia 2023 roku od 8,3% w 2024 roku do 6,1% 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 2024 – 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 31 marca 2024 roku, wyniosła 490 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 29/(29) milionów złotych na dzień 31 marca 2024 roku.

Na dzień 31 marca 2024 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki, z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

## 9. Dywidenda

W dniu 19 kwietnia 2024 roku Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2023 rok w wysokości 0,48 złotego na jedną akcję. Dywidenda, wynosząca 630 milionów złotych, zostanie wypłacona w dniu 10 lipca 2024 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 2023 roku sporządzonego według MSSF.

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

W sprawie cywilnej o zapłatę do P4 Sp. z o.o. odszkodowania, T-Mobile Polska S.A. zdecydował, żeby przystąpić do postępowania sądowego jako interwenient po stronie Orange Polska i Polkomtel Sp. z o.o. Polkomtel był wnioskodawcą, żeby sąd wezwał T-Mobile do wzięcia udziału w postępowaniu. Orange Polska poparła ten wniosek.

### 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 powiązanymi

Na dzień 31 marca 2024 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 sprzętu telekomunikacyjnego, energii oraz przychody z usług informatycznych. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim oprogramowanie komputerowe. 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. 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 straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają głównie 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.

(w milionach złotych)	3 miesiące do	3 miesiące do
	31 marca 2024	31 marca 2023
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>231</b>	<b>191</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	27	37
Grupa Orange	62	65
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	48	50
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	14	15
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	142	89
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:</b>	<b>(130)</b>	<b>(125)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(30)	(27)
Grupa Orange	(54)	(63)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	(9)	(16)
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(45)	(47)
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	(46)	(35)
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>33</b>	<b>14</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	28	-
Orange S.A. (jednostka dominująca)	5	14
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(38)</b>	<b>(42)</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	(2)	(1)
Grupa Orange	(36)	(41)
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	40	52
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(76)	(93)
<b>Inne całkowite straty:</b>	<b>(5)</b>	<b>(79)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(5)	(79)

(w milionach złotych)	Na dzień	Na dzień
	31 marca 2024	31 grudnia 2023
<b>Należności i koszty kontraktowe:</b>	<b>238</b>	<b>306</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	43	79
Grupa Orange	109	107
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	75	74
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	34	33
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	86	120
<b>Zobowiązania:</b>	<b>994</b>	<b>1.044</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	33	40
Grupa Orange	93	115
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	39	53
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	54	62
Światłowód Inwestycje (wspólne przedsięwzięcie)	868	889
<b>Należności finansowe:</b>	<b>234</b>	<b>212</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	28	-
Orange S.A. (jednostka dominująca)	206	212
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>497</b>	<b>649</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	497	649
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>4.323</b>	<b>4.367</b>
Grupa Orange Polska (jednostki zależne)	115	162
Grupa Orange	4.208	4.205
- Orange S.A. (jednostka dominująca)	4	3
- Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	4.204	4.202

Dodatkowo, na dzień 31 marca 2024 roku i 31 grudnia 2023 roku OPL S.A. udzieliła gwarancji jednostkom zależnym w kwocie odpowiednio 103 miliony złotych i 110 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 3 miesięcy zakończone 31 marca 2024 i 2023 roku wyniosły 4,8 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 3 miesięcy zakończone 31 marca 2024 i 2023 roku wyniosły odpowiednio 1,4 miliona złotych oraz 1,6 miliona złotych.

## 12. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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