



Warszawa, 14 lutego 2024 r.
Komisja Nadzoru Finansowego
ul. Piękna 20, Warszawa
Giełda Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A., ul. Książęca 4
Polska Agencja Prasowa
ul. Bracka 6/8, Warszawa

RAPORT BIEŻĄCY 4/2024

Na podstawie Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, Zarząd Orange Polska S.A. przekazuje do wiadomości wybrane dane finansowe i operacyjne dotyczące działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska („Grupa”, „Orange Polska”, „Spółka”) za czwarty kwartał i cały rok 2023.

Informacje dotyczące poszczególnych wskaźników zostały przedstawione w Nocie 3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzonego wg MSSF (które jest dostępne na stronie internetowej <https://www.orange-ir.pl/pl/centrum-wynikow/>).

Orange Polska informuje o bardzo dobrych wynikach finansowych w 2023 roku i zwiększa dywidendę o 37%

Kluczowe wskaźniki (w mln zł)	4 kw. 2023	4 kw. 2022	Zmiana	2023	2022	Zmiana
przychody	3 492	3 379	+3,3%	12 970	12 488	+3,9%
EBITDAaL	753	736	+2,3%	3 179	3 078	+3,3%
marża EBITDAaL	21,6%	21,8%	-0,2 p.p.	24,5%	24,6%	-0,1 p.p.
zysk operacyjny	109	256	-57,4%	1 221	1 161	+5,2%
zysk netto	72	163	-55,8%	818	724	+13,0%
ekonomiczne nakłady inwestycyjne	653	823	-20,7%	1 555	1 719	-9,5%
organiczne przepływy pieniężne	325	-4	+329m	1 173	822	+42,7%

Kluczowe wskaźniki (w tys.)	4 kw. 2023	4 kw. 2022	Zmiana
indywidualni klienci ofert konwergentnych	1 700	1 625	+4,6%
dostępny mobilne (karty SIM)	17 628	17 630	0,0%
post-paid	13 143	12 566	+4,6%
pre-paid	4 485	5 064	-11,4%
stacjonarne dostępny szerokopasmowe (rynek detaliczny)	2 821	2 804	+0,6%
w tym łącza światłowodowe	1 349	1 171	+15,2%
stacjonarne łącza głosowe (rynek detaliczny)	2 428	2 572	-5,6%

Podsumowanie:

- **Bardzo dobre wyniki finansowe w 2023 roku na wszystkich poziomach, cele osiągnięte:**
 - **wzrost przychodów o 3,9% r/r** (o 3,3% r/r w 4 kw.), dzięki wzrostom w kluczowych usługach telekomunikacyjnych (+4,8% r/r), usługach IT i integracyjnych (+14% r/r) oraz sprzedaży sprzętu (+18% r/r)
 - **wzrost EBITDAaL o 3,3% r/r** (o 2,3% w 4 kw.), wynikający ze wzrostu marży bezpośredniej w połączeniu z dalszą transformacją kosztów, co złagodziło wpływ inflacji na koszty (około 200 mln zł)
 - **wzrost zysku netto o 13% r/r**, wynikający z wyższego zysku operacyjnego i niższych kosztów finansowych
 - **wskaźnik ROCE na poziomie 7,6%** (wobec 6,5% w 2022 roku), dzięki poprawie wyników operacyjnych oraz silnemu bilansowi
 - **eCapex (ekonomiczne nakłady inwestycyjne) w wysokości 1,56 mld zł**, w pobliżu dolnej granicy zakładanego zakresu
 - **wzrost organicznych przepływów pieniężnych o 43% r/r**, powyżej pułapu 1 mld zł

2023	Przychody	EBITDAaL	eCapex
Cel	niski do średniego jednocyfrowy wzrost	niski jednocyfrowy wzrost	1,5-1,7 mld zł
Realizacja	+3,9% r/r ✓	+3,3% r/r ✓	1,56 mld zł ✓

- **Solidne i spójne z dotychczasowymi trendami wyniki komercyjne w 2023 roku we wszystkich kluczowych usługach:**
 - wzrost o 5% r/r liczby klientów konwergentnych w połączeniu ze wzrostem ARPO o 4% r/r
 - wzrost o 15% r/r liczby klientów światłowodu w połączeniu ze wzrostem ARPO z usług wyłącznie stacjonarnego internetu o 4% r/r
 - wzrost o 2,5% r/r liczby klientów komórkowych usług głosowych w połączeniu ze wzrostem ARPO z wyłącznie komórkowych usług głosowych o 3% r/r
- **Zarząd Orange Polska rekomenduje wypłatę w 2024 roku dywidendy w wysokości 0,48 zł na akcję (+37% r/r)**, co potwierdza bardzo dobre wyniki operacyjne i mocny bilans Spółki
- **Prognoza Zarządu na 2024 rok:**
 - niski jednocyfrowy wzrost przychodów
 - niski jednocyfrowy wzrost EBITDAaL
 - eCapex (ekonomiczne nakłady inwestycyjne) w przedziale 1,7-1,9 mld zł

▪ **Wyniki w latach 2021-2023 zgodne z celami strategii .Grow**

	Średniokresowa prognoza finansowa (2021-2024)*	Wyniki 2021-23
Przychody	Niski jednocyfrowy wzrost CAGR**	+4,1% CAGR**
EBITDAaL	Niski do średniego jednocyfrowy wzrost CAGR**	+4,4% CAGR**
Ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex, w mld zł)	1,7-1,9 mld zł (średni roczny poziom)	1,67 mld (średnio 2021-23)
ROCE***	Wzrost 3-4x (z poziomu 1,6% w 2020 roku)	7,6% w 2023 (wzrost 5x)
Dług netto / EBITDAaL	naszym celem jest utrzymania bezpiecznej sytuacji bilansowej, przy dźwigni finansowej w przedziale 1,7-2,2x****	1,1x na koniec '23

* Zgodnie ze strategią .Grow przedstawioną w czerwcu 2021 roku

**Skumulowany roczny procentowy wskaźnik wzrostu (ang. compound annual growth rate)

***Stopa zwrotu z kapitału zaangażowanego (ang. return on capital employed)

****Długoterminowe perspektywy długu netto/EBITDAaL

Odnosząc się do wyników za 2023 rok, Liudmila Climoc, Prezeska Zarządu, stwierdziła:

„Nasze osiągnięcia 2023 roku pokazują, że jesteśmy na dobrej drodze do realizacji celów strategii .Grow. Nasza działalność po raz kolejny okazała się odporna na trudne otoczenie makroekonomiczne i silną konkurencję, co potwierdza jej mocne fundamenty. Osiągnęliśmy wzrost we wszystkich trzech głównych obszarach działalności: usługach dla klientów indywidualnych, klientów biznesowych i innych operatorów telekomunikacyjnych. Ma to zasadnicze znaczenie dla możliwości dalszej poprawy wyników finansowych. We wszystkich kluczowych usługach abonamentowych utrzymał się solidny wzrost liczby klientów. Co ważne, towarzyszył temu wzrost wskaźników ARPO, który przyspieszył dzięki konsekwentnemu wdrażaniu naszej strategii ukierunkowanej na wartość. Jest to szczególnie istotne ponieważ zmagamy się z wpływem wysokiej inflacji.

Kontynuujemy naszą transformację w celu ciągłego podnoszenia efektywności. Zaczynamy zbierać owoce postępującej cyfryzacji procesów biznesowych w oparciu o rozwiązania z zakresu sztucznej inteligencji i analizy dużych zbiorów danych. Wśród związanych z tym korzyści należy wymienić udział sprzedaży w kanałach cyfrowych na poziomie 20%, a także wspartą sztuczną inteligencją platformę zarządzania wartością klienta – opracowaną w celu usprawnienia naszej strategii komercyjnej. Te rozwiązania nie tylko podnoszą efektywność naszych procesów, ale również zwiększają satysfakcję klientów. Jesteśmy bardzo zadowoleni z uzyskania w końcu możliwości używania nowych częstotliwości: nasi klienci będą mogli korzystać z super szybkiego internetu 5G zarówno w sposób mobilny jak i stacjonarny. To milowy krok dla przyszłości, który odblokuje nowe możliwości innowacyjnych rozwiązań, umożliwi efektywniejsze wykorzystanie pasma, optymalizację zarządzania przesyłem danych oraz ewolucję technologiczną polegającą na odchodzeniu od technologii 3G, którą zaczęliśmy stopniowo wyłączać.

W 2023 roku osiągnęliśmy również olbrzymi postęp w realizacji filaru naszej strategii związanego z odpowiedzialnością. Dzięki umowom na dostawę energii odnawialnej znacząco przyspieszyliśmy proces ograniczania emisji CO₂ – które względem 2015 roku, przyjętego za bazowy, spadły o 79%. Zrealizowaliśmy cel strategiczny na 2025 rok dwa lata przed terminem. Ponadto, jesteśmy dumni z zakończenia jednego z naszych flagowych programów społecznych w obszarze edukacji, w ramach którego ponad 80 tys. nauczycielek i nauczycieli doskonalilo swoje kompetencje cyfrowe.

Rok 2024 będzie ostatnim rokiem realizacji strategii .Grow. Jestem pewna, że zrealizujemy wszystkie nasze zobowiązania podjęte wobec akcjonariuszy oraz pozostałych interesariuszy. Jednocześnie, wykorzystamy ten rok na opracowanie nowego planu strategicznego, który – o czym jestem przekonana – stanie się dla nas platformą do dalszego zwiększania wartości dla akcjonariuszy.”

Wyniki finansowe

Wzrost przychodów w 2023 r. o 3,9% r/r, dzięki dobrym wynikom we wszystkich kluczowych obszarach przychodów

Przychody w 2023 roku wyniosły 12 970 mln zł i w ujęciu rocznym zwiększyły się o 482 mln zł, tj. 3,9%. Na ten wynik wpłynęło głównie pięć czynników. Po pierwsze, łączne przychody z kluczowych usług telekomunikacyjnych (konwergentnych, wyłącznie komórkowych i wyłącznie stacjonarnego dostępu szerokopasmowego) zwiększyły się o 4,8% rok-do-roku, co było wynikiem jednoczesnego wzrostu liczby klientów i wskaźnika ARPO. Po drugie, utrzymała się solidna dynamika wzrostu w usługach IT i integracyjnych. Przychody z tych usług zwiększyły się w ujęciu rocznym o 14%. Podczas gdy nie ominęły nas skutki globalnego spowolnienia w obszarze usług IT, odnieśliśmy korzyści z realizacji projektów integracyjnych, szczególnie w sektorze publicznym. Po trzecie, szczególnie wysoki wzrost odnotowały przychody ze sprzedaży sprzętu, które zwiększyły się o 18% rok do roku. Było to wynikiem dużego popytu ze strony klientów na droższe telefony oraz strategii komercyjnej nastawionej na wartość. Po czwarte, przychody z usług hurtowych (z wyłączeniem obszarów schyłkowych) zwiększyły się w ujęciu rocznym o 10%, dzięki utrzymującemu się popytowi na naszą infrastrukturę. Po piąte, pozostałe przychody spadły o 19% rok-do-roku w wyniku niższego wolumenu odsprzedaży energii elektrycznej.

W samym czwartym kwartale przychody zwiększyły się o 113 mln zł, tj. 3,3% w ujęciu rocznym. Głównymi obszarami wzrostu były: podstawowe usługi telekomunikacyjne (+3,8% rok-do-roku), usługi IT i integracyjne (+17% rok-do-roku) oraz przychody ze sprzedaży sprzętu (+10% rok-do-roku).

Działalność komercyjna: solidne i spójne z dotychczasowymi trendami wyniki we wszystkich kluczowych usługach

W 2023 roku nadal skutecznie łączyliśmy solidne wzrosty liczby klientów we wszystkich kluczowych usługach (konwergentnych, stacjonarnego dostępu szerokopasmowego i komórkowych abonamentowych) z poprawą średniego przychodu, jaki ci klienci generują (ARPO).

Nasza działalność komercyjna koncentruje się głównie na dostarczaniu pakietu usług komórkowych i stacjonarnych, co określamy mianem konwergencji. Liczba **indywidualnych klientów ofert konwergentnych** zwiększyła się w 2023 roku o 75 tys., tj. 4,6% w ujęciu rocznym, osiągając poziom 1,7 mln. Wskaźnik ARPO z usług konwergentnych wzrósł w ujęciu rocznym o 3,7%, osiągając w skali roku poziom 118,9 zł (wobec wzrostu o 2,5% w 2022 roku). Było to wynikiem strategii nastawionej na wartość oraz rosnącego udziału usług światłowodowych. W samym czwartym kwartale przyłączono netto 31 tys. klientów, a wskaźnik ARPO wyniósł 120,5 zł, co oznacza wzrost o 4,0% rok-do-roku.

Całkowita liczba **klientów stacjonarnego dostępu szerokopasmowego** wzrosła w 2023 roku o 17 tys., tj. 0,6% rok-do-roku. Liczba klientów światłowodu zwiększyła się o 178 tys., tj. 15%, w wyniku solidnego popytu ze strony klientów, zwiększania zasięgu sieci światłowodowej oraz migracji z łączy miedzianych. W samym czwartym kwartale liczba aktywacji netto usług światłowodowych wyniosła 49 tys. Udział klientów usług światłowodowych w całkowitej bazie klientów internetu stacjonarnego osiągnął już 48%. W dalszym ciągu zmniejszała się baza klientów korzystających z miedzianych łączy szerokopasmowych – ich liczba spadła względem poprzedniego roku o 158 tys. Wskaźnik ARPO z usług wyłącznie stacjonarnego dostępu szerokopasmowego wzrósł w 2023 roku o 4,1%, do poziomu 64,2 zł (wobec wzrostu o 3,7% w 2022 roku), dzięki strategii nastawionej na wartość oraz rosnącemu udziałowi klientów usług światłowodowych (w porównaniu z innymi technologiami te usługi generują wyższy średni przychód na ofertę). W samym czwartym kwartale ten wskaźnik ARPO wyniósł 65,1 zł, i wzrósł o 4,2% rok-do-roku.

Liczba **klentów komórkowych usług głosowych** zwiększyła się w 2023 roku o 218 tys., tj. 2,5% rok-do-roku. Dynamika wzrostu wskaźnika ARPO z wyłączenie komórkowych usług głosowych zwiększyła się w 2022 roku do 3,2% rok-do-roku (wobec 2,5% w 2022 roku), co było efektem strategii ukierunkowanej na wartość. W samym czwartym kwartale przyłączono netto 59 tys. klientów, a wskaźnik ARPO wyniósł 29,4 zł, co oznacza wzrost o 2,1% rok-do-roku.

Baza **klentów usług przedpłaconych** zmniejszyła się w 2023 roku o 11%, do poziomu 4,5 mln, co było głównie odzwierciedleniem niższego popytu ze strony klientůw ukraińskich oraz silnej konkurencji na rynku. Wskaźnik ARPO z usług przedpłaconych wzrósł w 2023 roku do 13,8 zł, tj. o 11% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku zmian w strukturze klientůw (rok wcześniej oferta darmowych starterów dla obywateli Ukrainy przyczyniła się do rozwodnienia ARPO) oraz strategii nastawionej na wartość.

W **stacjonarnych usługach głosowych** utrata łączny netto w 2023 roku wyniosła 144 tys. wobec 130 tys. rok wcześniej i odzwierciedlała niekorzystne trendy strukturalne na rynku.

Wzrost EBITDAaL w 2023 r. o 3,3% r/r, dzięki wzrostowi marży bezpośredniej, który zniwelował wpływ inflacji na koszty pośrednie

EBITDA po uwzględnieniu kosztów leasingu (EBITDAaL) za 2023 rok wyniosła 3 179 mln zł i w ujęciu rocznym zwiększyła się o 101 mln zł, tj. o 3,3%. Ten wzrost został wygenerowany przez marżę bezpośrednią (różnicę pomiędzy przychodami a kosztami bezpośrednimi), która w ujęciu rocznym zwiększyła się o 4,3% (288 mln zł), głównie w wyniku dobrej marży w obszarach kluczowych usługach telekomunikacyjnych, sprzedaży sprzętu i odsprzedaży energii. Koszty pośrednie zwiększyły się w ujęciu rocznym o 5%. Do wzrostu tych kosztów o około 200 mln zł przyczynił się wpływ inflacji oraz podniesienie płacy minimalnej.

W samym czwartym kwartale EBITDAaL zwiększyła się o 2,3% rok-do-roku w wyniku wzrostu marży bezpośredniej o 3% oraz wzrostu kosztów pośrednich o 4%. Czynniki wzrostu były podobne jak w przypadku wyników całorocznych.

Wzrost zysku netto w 2023 r. o 13% r/r, dzięki wyższemu zyskowi operacyjnemu oraz niższym kosztom finansowym

Zysk netto za 2023 rok wyniósł 818 mln zł i w porównaniu z 2022 rokiem zwiększył się o 13% (94 mln zł). Przyczyniły się do tego wzrost EBITDAaL, niższa amortyzacja (o 2% rok-do-roku) oraz wyższe o 25% (27 mln zł) zyski ze sprzedaży aktywów (głównie nieruchomości, które w wyniku transformacji sieci stacjonarnej z technologii miedzianych na światłowodowe nie są już używane). Do zwiększenia zysku netto przyczynił się także spadek kosztów finansowych netto o 81 mln zł rok-do-roku, głównie dzięki dodatnim różnicom kursowych z przeszacowania długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu denominowanych w euro. Ponadto, na wynik netto wpłynęło zawiązanie rezerwy w wysokości 125 mln zł w związku z podpisaniem nowej umowy społecznej na lata 2024-2025.

Wzrost organicznych przepływów pieniężnych w 2023 roku o 43%, wsparty redukcją zapotrzebowania na kapitał obrotowy

Organiczne przepływy pieniężne w 2023 roku wyniosły 1,173 mln zł i w porównaniu z 2022 rokiem były wyższe o 351 mln zł (tj. 43%). Do wzrostu przepływów pieniężnych przyczyniła się wyższa EBITDAaL w połączeniu z niższym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy (o 462 mln zł rok-do-roku), co było głównie wynikiem rozszerzenia programu sekurytyzacji należności z ratalnej sprzedaży telefonów komórkowych. Ponadto, na przepływy pieniężne korzystnie wpłynął wzrost wpływów ze sprzedaży aktywów¹ o 77 mln zł rok-do-roku. Pieniężne nakłady inwestycyjne¹ były wyższe o około 270 mln zł w wyniku przypadających płatności (zrealizowanych w pierwszym półroczu) za bardzo duże nakłady inwestycyjne poniesione pod koniec 4 kw. 2022 roku.

¹ Pieniężne nakłady inwestycyjne zostały pomniejszone o wpływy ze sprzedaży aktywów sieciowych do spółki Światłowód Inwestycje (co wyłączono z wpływów ze sprzedaży aktywów).

Odnosząc się do wyników za 2023 rok, Jacek Kunicki, Członek Zarządu ds. Finansów, stwierdził:

„W 2023 roku osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki finansowe na wszystkich poziomach, realizując nasze cele całoroczne pomimo trudnego otoczenia. Zwiększyliśmy przychody, zyski i przepływy pieniężne oraz poprawiliśmy stopę zwrotu z kapitału zaangażowanego, a przy tym wszystkim utrzymaliśmy bezpieczną sytuację bilansową. Zgodnie z przyjętą polityką, rekomendujemy kolejne zwiększenie dywidendy do poziomu 0,48 zł na akcję.

EBITDAaL zwiększyła się o ponad 3%, pomimo wyzwań wynikających z dwucyfrowej inflacji (co przełożyło się na wzrost kosztów o około 200 mln zł). Kluczem do tego osiągnięcia był wzrost marży bezpośredniej, wynikający z solidnych wyników we wszystkich najważniejszych obszarach przychodów. Dołożyła się do tego transformacja kosztów, która przyczyniła się do utrzymania wysokiej dźwigni operacyjnej.

Jestem szczególnie zadowolony, że wyniki operacyjne przełożyły się na imponujący wzrost zysku netto i generowanych środków pieniężnych – o czym świadczy to, że po raz pierwszy od blisko dekady organiczne przepływy pieniężne przekroczyły pułap 1 mld zł. Nasza strategia poprawy wyników poprzez wzrost EBITDAaL w połączeniu ze zdyscyplinowanym podejściem do nakładów inwestycyjnych przynosi owoce. Jesteśmy na dobrej drodze do osiągnięcia wszystkich założonych celów strategii .Grow i zobowiązań związanych z budowaniem wartości dla akcjonariuszy.”

Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy w wysokości 0,xx zł na akcję z zysku za 2023 rok

Zgodnie z polityką wypłat dywidendy określoną w strategii .Grow oraz biorąc pod uwagę bardzo dobre wyniki za 2023 rok i mocny bilans, Zarząd Orange Polska podjął w dniu 14 lutego 2024 roku uchwałę, w której rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę w 2024 roku dywidendy pieniężnej w wysokości 0,48 zł na akcję z zysku za 2023 rok.

Propozycja zwiększenia dywidendy o 37% odzwierciedla zaufanie Zarządu co do przyszłych perspektyw Orange Polska. Spółka uznaje dywidendę w wysokości 0,48 zł na akcję jako nowy poziom bazowy dla wypłaty dywidendy w 2025 roku.

Prognoza Orange Polska na 2024 rok

Zarząd Orange Polska ogłasza prognozę Spółki na cały 2024 rok.

Prognozujemy niski jednocyfrowy wzrost przychodów w 2024 roku. Przewidujemy dalsze wzrosty w podstawowych usługach telekomunikacyjnych (konwergentnych, komórkowych i dostępu szerokopasmowego) w połączeniu z solidnymi wynikami w innych kluczowych obszarach. Oczekujemy również dalszej presji na usługi schyłkowe (detaliczne i hurtowe usługi telefonii stacjonarnej).

Przewidujemy, że w 2024 roku EBITDAaL wzrośnie na niskim jednocyfrowym poziomie. Podobnie jak w 2023 roku, oczekujemy, że EBITDAaL zostanie wsparta przez wzrost przychodów w kluczowych obszarach naszej działalności oraz dalszą optymalizację kosztów. Spodziewamy się, że otoczenie inflacyjne będzie nadal niekorzystnie wpływać na wysokość kosztów operacyjnych.

Przewidujemy, że w 2024 roku ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex) będą się mieścić w przedziale 1,7-1,9 mld zł, przy czym należy zaznaczyć, że nie obejmują one płatności za częstotliwości komórkowe. Przedział ten odzwierciedla zwiększone nakłady inwestycyjne w obszarze mobilnym w związku z rozbudową sieci 5G, zdyscyplinowane podejście do inwestycji we wszystkich obszarach oraz dalsze zbycie nieużywanych nieruchomości.

Realizacja prognozy będzie na bieżąco monitorowana przez Spółkę. W przypadku istotnego odchylenia od celu, Spółka dokona jego korekty i niezwłocznie przekaże tę korektę do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego.

Uzgodnienie miary rentowności operacyjnej ze sprawozdaniem finansowym

<i>(w milionach złotych)</i>	4 kw.2023	4 kw. 2022	2023	2022
Zysk z działalności operacyjnej	109	256	1 221	1 161
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży środków trwałych	-9	-22	-134	-107
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych*	517	520	2 000	2 046
Powiększenie o udział w stratach wspólnego przedsięwzięcia, skorygowany o eliminację marży uzyskanej na transakcjach dotyczących aktywów ze wspólnym przedsięwzięciem	20	9	62	57
Pomniejszenie o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	-36	-30	-138	-95
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy i kosztów reorganizacji	150	-1	166	-1
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	2	4	2	17
EBITDAaL (EBITDA po uwzględnieniu kosztów leasingu)	753	736	3 179	3 078

* Zawiera wpływ utraty wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania gruntu historycznie ujętych jako środki trwałe (4 mln zł w 1 kw. 2023 roku i 3 mln zł w 2 kw. 2023 roku).

Stwierdzenia dotyczące przyszłości

Niniejsza informacja zawiera pewne stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym między innymi przewidywanych przyszłych zdarzeń i wyników finansowych, w odniesieniu do działalności Grupy. Stwierdzenia dotyczące przyszłości charakteryzują się tym, że nie odnoszą się wyłącznie do danych historycznych lub sytuacji bieżącej; zawierają często następujące słowa lub wyrażenia: „sądzić”, „spodziewać się”, „przewidywać”, „szacowane”, „projekt”, „plan”, „skorygowane”, „zamierzać”, „przyszłe”, a także czasowniki w czasie przyszłym lub trybie przypuszczającym/warunkowym. Czynniki, które mogą spowodować, że wyniki rzeczywiste będą w istotny sposób odbiegać od przewidywanych – opisane w Oświadczeniu Rejestracyjnym dla Komisji Papierów Wartościowych i Giełd – to między innymi otoczenie konkurencyjne Grupy, zmiany sytuacji gospodarczej oraz zmiany na rynkach finansowych i kapitałowych w Polsce i na świecie. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odzwierciedlają poglądy Zarządu na dzień ich sformułowania. Grupa nie zobowiązuje się do aktualizowania jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości w związku z wydarzeniami następującymi po tej dacie. Do stwierdzeń dotyczących przyszłości nie można przykładać nadmiernej wagi przy podejmowaniu decyzji.

Zarząd Orange Polska ma przyjemność zaprosić Państwa na prezentację wyników Spółki za 4 kwartał 2023 roku

15 lutego 2024 r.

Początek: 11:00 CET

Prezentacja będzie miała miejsce online. Będzie dostępna w formie transmisji online w czasie rzeczywistym na stronie <https://mm.closir.com/slides?id=411064> oraz jako telekonferencja.

Godzina:

11:00 (Warszawa)

10:00 (Londyn)

05:00 (Nowy Jork)

Numery telekonferencji:

Kod do telekonferencji: 411064

Polska: 0048 22 124 49 59

Francja: 0033 1758 50 878

Kanada: 001 587 855 1318

Niemcy: 0049 30 25 555 323

Stany Zjednoczone: 001 718 866 4614

Wielka Brytania: 0044 203 984 9844

Skonsolidowane wyniki Grupy Kapitałowej Orange Polska

w milionach złotych	2022 pro forma					2023				
	1kw.	2kw.	3kw.	4kw.	Pełny rok	1kw.	2kw.	3kw.	4kw.	Pełny rok
	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16	MSSF16
Rachunek zysków i strat										
Przychody										
Usługi wyłącznie komórkowe	671	699	710	717	2 797	710	723	733	725	2 891
Usługi wyłącznie stacjonarne	477	475	475	471	1 898	464	471	459	453	1 847
Usługi wąskopasmowe	153	147	143	138	581	132	128	123	119	502
Usługi szerokopasmowe	219	223	224	224	890	222	224	222	223	891
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	105	105	108	109	427	110	119	114	111	454
Usługi konwergentne dla klientów indywidualnych (B2C)	526	530	544	554	2 154	564	578	591	604	2 337
Sprzedaż sprzętu	331	363	400	488	1 582	463	417	442	537	1 859
Usługi IT i integracyjne	312	357	323	500	1 492	348	458	312	583	1 701
Usługi hurtowe	456	467	493	474	1 890	427	448	456	457	1 788
Hurtowe usługi komórkowe	286	295	295	285	1 161	233	246	260	258	997
Hurtowe usługi stacjonarne	73	72	85	79	309	75	78	77	74	304
Pozostałe	97	100	113	110	420	119	124	119	125	487
Pozostałe przychody	158	164	178	175	675	163	129	122	133	547
Przychody razem	2 931	3 055	3 123	3 379	12 488	3 139	3 224	3 115	3 492	12 970
Koszty świadczeń pracowniczych*	(368)	(344)	(322)	(365)	(1 399)	(372)	(347)	(344)	(370)	(1 433)
Koszty zakupów zewnętrznych*	(1 688)	(1 780)	(1 826)	(2 129)	(7 423)	(1 867)	(1 881)	(1 780)	(2 211)	(7 739)
- Koszty rozliczeń z innymi operatorami	(369)	(385)	(395)	(389)	(1 538)	(337)	(356)	(370)	(371)	(1 434)
- Koszty sieci oraz usług informatycznych	(207)	(205)	(230)	(241)	(883)	(228)	(235)	(231)	(266)	(960)
- Koszty sprzedaży	(602)	(688)	(665)	(898)	(2 853)	(762)	(771)	(676)	(989)	(3 198)
- Pozostałe usługi obce*	(510)	(502)	(536)	(601)	(2 149)	(540)	(519)	(503)	(585)	(2 147)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne*	5	34	16	21	76	46	19	40	33	138
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	(18)	(23)	(19)	(14)	(74)	(22)	(24)	(23)	(22)	(91)
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(123)	(123)	(123)	(126)	(495)	(131)	(133)	(131)	(133)	(528)
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(17)	(21)	(27)	(30)	(95)	(31)	(35)	(36)	(36)	(138)
EBITDAaL	722	798	822	736	3 078	762	823	841	753	3 179
% przychodów	24,6%	26,1%	26,3%	21,8%	24,6%	24,3%	25,5%	27,0%	21,6%	24,5%
Zysk ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	21	49	15	22	107	86	28	11	9	134
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych**	(504)	(506)	(516)	(520)	(2 046)	(487)	(502)	(494)	(517)	(2 000)
Odwroćenie wpływu kosztów odsetkowych od zobowiązań z tytułu leasingu	17	21	27	30	95	31	35	36	36	138
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy i kosztów reorganizacji*	0	6	(6)	1	1	13	(25)	(4)	(150)	(166)
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych*	(4)	(5)	(4)	(4)	(17)	0	0	0	(2)	(2)
Udział w zysku/stracie wspólnego przedsięwzięcia skorygowany o eliminację marży uzyskanej na transakcjach dotyczących aktywów ze wspólnym przedsięwzięciem	(8)	(26)	(14)	(9)	(57)	(13)	(16)	(13)	(20)	(62)
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	244	337	324	256	1 161	392	343	377	109	1 221
% przychodów	8,3%	11,0%	10,4%	7,6%	9,3%	12,5%	10,6%	12,1%	3,1%	9,4%
Koszty finansowe, netto	(88)	(68)	(86)	(52)	(294)	(62)	(45)	(87)	(19)	(213)
- Przychody odsetkowe	13	23	31	27	94	26	19	21	24	90
- Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(17)	(21)	(27)	(30)	(95)	(31)	(35)	(36)	(36)	(138)
- Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe	(47)	(50)	(43)	(51)	(191)	(42)	(38)	(37)	(34)	(151)
- Koszty dyskonta	(19)	(21)	(20)	(20)	(80)	(13)	(16)	(13)	(12)	(54)
- Koszty różnic kursowych	(18)	1	(27)	22	(22)	(2)	25	(22)	39	40
Podatek dochodowy	(31)	(26)	(45)	(41)	(143)	(60)	(59)	(53)	(18)	(190)
Skonsolidowany zysk / (strata) netto	125	243	193	163	724	270	239	237	72	818

* Koszty świadczeń pracowniczych, pozostałe usługi obce oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne nie zawierają wpływu programów rozwiązania stosunku pracy oraz wpływu pewnych kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych, a od 2kw 22 również z tytułu eliminacji marży uzyskanej na transakcjach z joint venture.

** 1kw 2023 zawiera 4 miliony złotych, a 2kw 2023 zawiera 3 miliony złotych wpływu utraty wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania gruntów historycznie ujętych jako środki trwałe.

Kluczowe wskaźniki operacyjne Grupy Kapitałowej Orange Polska

baza klientów (w tys.)	2022				2023			
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.
Konwergentni klienci indywidualni (B2C)	1 563	1 578	1 594	1 625	1 639	1 653	1 669	1 700
Dostępny szerokopasmowe								
Światłowód	999	1 065	1 120	1 171	1 218	1 257	1 300	1 349
ADSL	653	623	591	561	530	504	478	454
VDSL	480	470	459	448	435	424	411	397
Stacjonarny dostęp bezprzewodowy	622	627	624	625	623	624	621	622
Rynek detaliczny – łącznie	2 755	2 786	2 793	2 804	2 806	2 810	2 811	2 821
- w tym klienci konwergentni (B2C)	1 563	1 578	1 594	1 625	1 639	1 653	1 669	1 700
Baza klientów usług TV								
IPTV	737	768	794	821	839	853	867	886
DTH (telewizja satelitarna)	241	203	169	135	103	84	69	59
Liczba klientów usług TV	978	970	963	955	943	937	936	945
- w tym klienci konwergentni (B2C)	848	843	839	836	827	824	827	838
Liczba usług telefonii komórkowej (karty SIM)								
Post-paid								
telefony komórkowe	8 506	8 609	8 666	8 723	8 763	8 820	8 882	8 941
internet mobilny	659	646	638	627	621	620	615	610
M2M	2 880	2 983	3 168	3 216	3 253	3 319	3 543	3 592
Post-paid razem	12 046	12 238	12 472	12 566	12 636	12 759	13 040	13 143
- w tym klienci konwergentni (B2C)	2 914	2 937	2 958	2 991	3 001	3 024	3 044	3 082
Pre-paid	5 260	5 591	5 451	5 064	4 799	4 690	4 599	4 485
Razem	17 306	17 829	17 924	17 630	17 435	17 449	17 640	17 628
Gospodarstwa domowe w zasięgu sieci światłowodowej	6 153	6 475	6 757	7 073	7 252	7 497	7 716	7 973
Liczba klientów usług hurtowych								
WLR	222	214	206	198	190	184	178	171
BSA	147	151	155	162	167	171	178	186
- w tym światłowód	59	65	73	83	94	103	107	117
LLU	40	39	37	34	33	31	30	29
Stacjonarne usługi głosowe								
PSTN	1 463	1 417	1 375	1 331	1 286	1 248	1 196	1 146
VoIP	1 199	1 216	1 228	1 241	1 250	1 257	1 267	1 282
Razem łącza główne – rynek detaliczny	2 662	2 633	2 603	2 572	2 536	2 506	2 463	2 428
- w tym klienci konwergentni (B2C)	896	911	923	940	947	952	959	970
- w tym klienci konwergentni (B2C) - PSTN	8	7	7	6	6	5	5	5
- w tym klienci konwergentni (B2C) - VoIP	888	904	916	934	941	947	954	965
kwartalne ARPO w zł na miesiąc								
Usługi konwergentne dla klientów indywidualnych (B2C)	113,7	113,7	115,6	115,9	116,4	118,6	120,0	120,5
Usługi wyłącznie stacjonarnego dostępu wąskopasmowego	36,5	36,2	36,2	36,4	36,1	36,1	35,9	35,8
Usługi wyłącznie stacjonarnego dostępu szerokopasmowego	61,0	61,3	62,0	62,5	63,0	64,0	64,5	65,1
Usługi wyłącznie komórkowe	20,1	20,2	20,1	20,8	21,1	21,9	22,4	22,1
Post-paid bez M2M	26,4	26,8	27,3	27,3	27,4	27,7	28,3	27,9
telefony komórkowe	28,0	28,3	28,9	28,8	28,9	29,3	29,9	29,4
internet mobilny	12,1	12,1	12,1	12,1	11,9	11,7	11,8	11,6
Pre-paid	12,3	12,5	11,8	12,9	13,0	13,9	14,2	13,9

pozostałe statystyki operacyjne telefonii komórkowej	2022				2023			
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.
AUPU (w GB)								
Post-paid	6,8	7,4	8,0	8,3	8,5	9,2	10,0	10,0
Pre-paid	6,0	6,4	6,7	7,9	8,4	8,9	9,8	10,7
Zagregowane	6,5	7,0	7,5	8,2	8,5	9,1	9,9	10,2
Wskaźnik odejść klientów telefonii komórkowej w danym kwartale (w %)								
Post-paid	1,9	1,9	2,3	2,1	2,1	1,8	1,9	2,1
Pre-paid	9,5	7,5	14,6	18,5	16,3	13,2	12,9	11,6
Struktura zatrudnienia w Grupie - dane raportowane (w przeliczeniu na pełne aktywne etaty, na koniec okresu)								
	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.	1 kw.	2 kw.	3 kw.	4 kw.
Orange Polska	10 085	9 831	9 640	9 445	9 366	9 222	9 074	9 044
50% pracowników Networks	338	339	331	319	334	332	334	324
Razem	10 423	10 170	9 971	9 764	9 700	9 554	9 408	9 368
Kluczowe wskaźniki środowiskowe								
				pełny rok				pełny rok
Emisja CO2 (zakres 1 i 2) [tony (w tys.)] ¹				335				120
Zużycie energii elektrycznej [GWh]				516				505
Energia odnawialna jako % całkowitego zużycia energii elektrycznej				12%				74%

¹ Począwszy od roku 2023 Orange Polska zmienił metodę kalkulacji emisji z zakresów 1 i 2 w celu większej zgodności ze standardem protokołu GHG. Więcej informacji w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności za 2023 rok w Rozdziale 10, w punkcie: 6. Obszar środowiskowy i klimatyczny.

Używane terminy:

ARPO – Average Revenue Per Offer – średni przychód na ofertę.

ARPO z usług konwergentnych dla klientów indywidualnych – stosunek średnich miesięcznych przychodów z usług konwergentnych, generowanych przez klientów indywidualnych, do średniej liczby indywidualnych klientów ofert konwergentnych w danym okresie.

ARPO z usług wyłącznie komórkowych – stosunek średnich miesięcznych przychodów detalicznych z usług wyłącznie komórkowych (z wyłączeniem połączeń telemetrii) do średniej liczby kart SIM (z wyłączeniem telemetrii) w danym okresie.

ARPO z usług wyłącznie mobilnego internetu – stosunek średnich miesięcznych przychodów detalicznych z kart SIM przypisanych do mobilnego dostępu do internetu (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych i sprzedaży sprzętu) do średniej liczby takich kart SIM w danym okresie.

ARPO z usług wyłącznie stacjonarnego internetu szerokopasmowego – stosunek średnich miesięcznych przychodów z usług stacjonarnego dostępu szerokopasmowego do internetu do średniej liczby dostępu w danym okresie.

ARPO z usług wyłącznie komórkowych usług głosowych – stosunek średnich miesięcznych przychodów detalicznych z kart SIM przypisanych do telefonów komórkowych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych i sprzedaży sprzętu) do średniej liczby takich kart SIM w danym okresie.

AUPU z transmisji danych – Data Average Usage Per User (średni transfer danych na użytkownika) – stosunek średniego miesięcznego całkowitego transferu danych w gigabajtach do średniej liczby mobilnych kart SIM (z wyłączeniem telemetrii i mobilnego internetu szerokopasmowego) w danym okresie.

Gospodarstwo domowe w zasięgu sieci światłowodowej – mieszkanie w budynku wielorodzinnym lub dom jednorodzinny w zasięgu naszej sieci światłowodowej, z możliwością świadczenia usługi z prędkością co najmniej 300 Mb/s.

ROCE – Return on capital employed – stopa zwrotu z kapitału zaangażowanego: stosunek zysku EBIT (z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych) do średniego długu netto powiększonego o kapitał własny.

Usługi konwergentne – przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych (z wyłączeniem przychodów ze sprzedaży sprzętu). Oferta konwergentna jest zdefiniowana jako oferta łącząca co najmniej usługi stacjonarnego internetu (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny) oraz telefonii komórkowej (z wyłączeniem MVNO – operatorów wirtualnej sieci ruchomej), zapewniająca korzyść finansową. Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.

Usługi wyłącznie komórkowe – przychody z ofert telefonii komórkowych (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 stacjonarnego internetu szerokopasmowego – przychody z ofert stacjonarnego dostępu szerokopasmowego do internetu (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych i sprzedaży sprzętu), w tym usług TV i VoIP.

Wskaźnik rezygnacji z usług – stosunek liczby klientów, którzy odłączyli się od sieci, do średniej ważonej liczby klientów w danym okresie.