

Raport Roczny Orange Polska

2014



Witaj na stronach Raportu Rocznego i Sprawozdania Finansowego

Rok 2014 przyniósł Orange Polska* dalszy postęp w obszarze komercyjnym. Pomimo silnej presji konkurencyjnej obroniliśmy wskaźniki rentowności. Korzystne zmiany w środowisku regulacyjnym stały się dla nas impulsem do realizacji ambicji w segmencie stacjonarnego dostępu do Internetu, a wysiłki na rynku komórkowym zostały wynagrodzone przyrostem liczby klientów abonamentowych oraz znacznym poszerzeniem bazy użytkowników mobilnego Internetu.

* Grupa Kapitałowa Orange Polska, zwana dalej „Orange Polska”, „Grupa”.

Spis treści:		1
wprowadzenie	2	wprowadzenie do Orange Polska
podstawowe informacje o Orange Polska	6	
osiągnięcia finansowe i operacyjne	10	
historyczne dane finansowe	12	
list Prezesa	14	
		2
średniookresowy plan działań na lata 2013-2015	18	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
kluczowe informacje	20	
		3
Zarząd	26	kadra zarządzająca
Dyrektorzy Wykonawczy	28	
		4
otoczenie rynkowe	32	wyniki operacyjne
otoczenie regulacyjne	35	
produkty i usługi	36	
sprzedaż i dystrybucja	38	
obsługa klientów	39	
technologia	40	
zasoby ludzkie	42	
wyniki finansowe	44	
		5
społeczna odpowiedzialność biznesu (CSR)	50	CSR
		6
ład korporacyjny	56	ład korporacyjny
rola akcjonariuszy	56	
Orange Polska S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych	56	
zmiany kursu akcji Orange Polska S.A.	57	
Rada Nadzorcza	58	
Zarząd	58	
kontrola wewnętrzna, w tym zarządzanie ryzykiem	58	
sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej	60	
sprawozdanie z działalności komitetów Rady Nadzorczej	64	
		7
sprawozdanie finansowe	72	sprawozdanie finansowe

wprowadzenie do Orange Polska

witamy w Orange



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

podstawowe informacje o Orange Polska

Nasza firma

Orange Polska jest największym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce, działającym we wszystkich segmentach rynku telekomunikacyjnego. Grupa posiada największą w Polsce infrastrukturę techniczną, wspierającą świadczenie usług telefonii stacjonarnej, komórkowej oraz przesyłu danych. Posiadaczem 50,67% akcji Orange Polska jest Orange S.A., jeden z wiodących operatorów telekomunikacyjnych w Europie.

Nasza wizja

Celem Orange Polska jest osiągnięcie silnej, wiodącej pozycji we wszystkich podstawowych segmentach działalności. Źródłem sukcesu będzie bogata oferta nowoczesnych usług, prężne i aktywne struktury sprzedażowe oraz wysoka jakość obsługi klienta, wzmocnione przez rozbudowaną infrastrukturę i zmotywowaną kadrę pracowników.

Koordinacja wysiłków w ramach zwartego i efektywnego modelu biznesowego pozwoli na zapewnienie trwałego i rozsądnego zwrotu akcjonariuszom.

ponad **23 mln** klientów

15,629 mln
(+2,0% rok-do-roku)

7,679 mln post-paid (+6,3% rok-do-roku)
7,950 mln pre-paid (-1,9% rok-do-roku)

**Telefonia
komórkowa**

4,512 mln
(-4,8% rok-do-roku)

**Telefonia stacjonarna
(rynek detaliczny)**

2,241 mln
(-2,6% rok-do-roku)

**Internet
(rynek detaliczny)**

748 tys.
(+5,8% rok-do-roku)

TV

12,2 mld zł przychodów

1,15 mld zł organicznych przepływów pieniężnych

z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji, wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz innych roszczeń i sporów

1,8 mld zł nakładów inwestycyjnych
z wyłączeniem licencji telekomunikacyjnych

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

podstawowe informacje o Orange Polska c.d.

skorygowana
marża EBITDA
na poziomie **32,1%**

zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

obniżenie
bazy
kosztowej **5,1%** rok-do-roku

zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

307 mln zł oszczędności
kosztowych

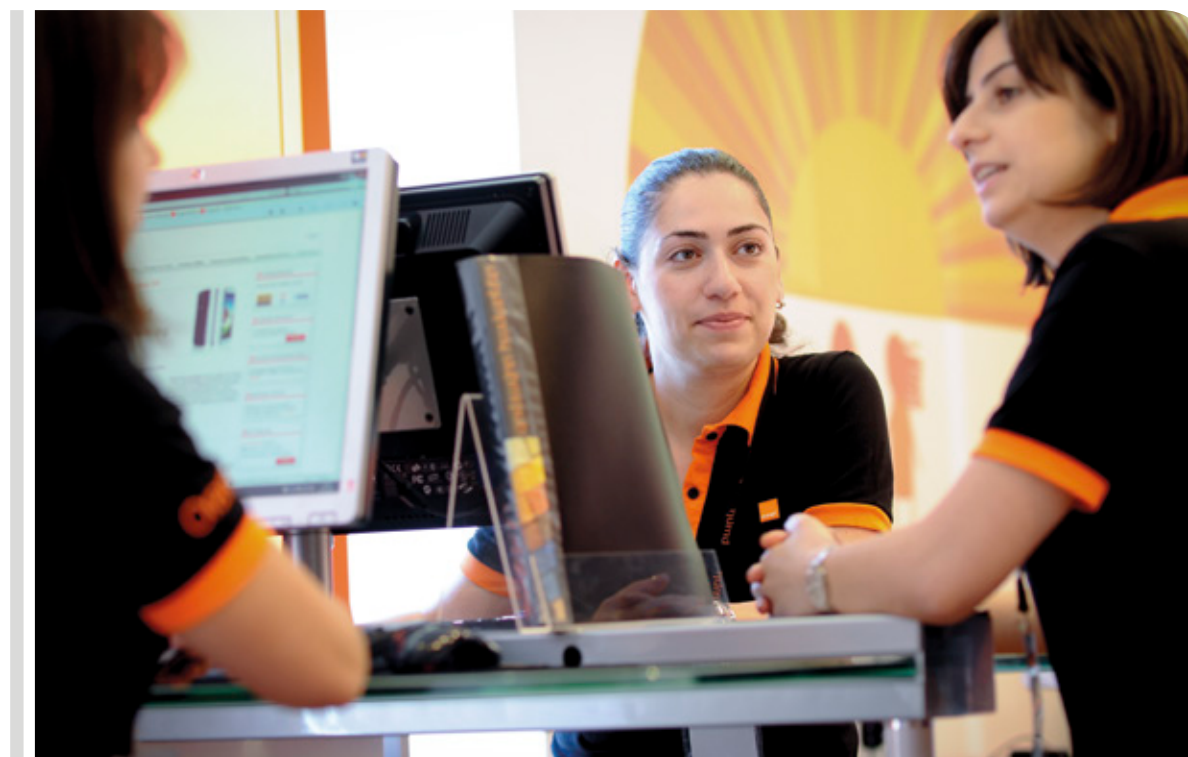
10,9 mld zł kapitalizacja
rynkowa
na koniec roku

zgodnie z kursem akcji w dniu 30.12.2014

5,3% stopa dywidendy

zgodnie z kursem akcji w dniu 13.02.2015; dywidenda w wysokości 50 gr na jedną akcję wymaga zatwierdzenia przez WZA

18 047 pracowników
na koniec roku



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

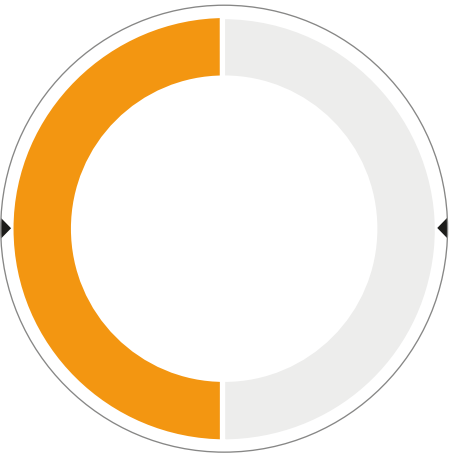
osiągnięcia finansowe i operacyjne

- podstawowe dane finansowe w 2014 roku**
- przychody Grupy: 12,2 mld zł
 - EBITDA: 3,9 mld zł, na poziomie 32,1% przychodów¹
 - organiczne przepływy pieniężne, zgodne z założonym celem: 1,15 mld zł²
 - 307 mln zł oszczędności kosztowych w 2014 roku pomogło zmniejszyć koszty operacyjne o 5,1% w ujęciu rocznym¹
 - solidna struktura finansowa ze wskaźnikiem zadłużenia netto do skorygowanej EBITDA¹ na poziomie 1,1x oraz dźwignią finansową netto na poziomie 25%
 - stopa dywidendy: 5,3%³
 - dywidenda na jedną akcję⁴: 0,5 zł

- podstawowe wyniki operacyjne w 2014 roku**
- 539 tys. klientów Orange Open (konwergentnej oferty łączącej usługi stacjonarne i komórkowe)
 - 458 tys. przyłączeń netto w segmencie komórkowym post-paid
 - 356 tys. przyłączeń netto w segmencie mobilnego dostępu do Internetu
 - >10 000 komórkowych stacji bazowych transmitujących sygnał Orange
 - 60,9% ludności w zasięgu sieci 4G i 99,4% w zasięgu sieci 3G Orange
 - szybka odpowiedź na deregulację rynku stacjonarnego dostępu do Internetu w największych miastach
 - wdrożenie nowych inicjatyw komercyjnych: Orange Finanse i Orange Energia

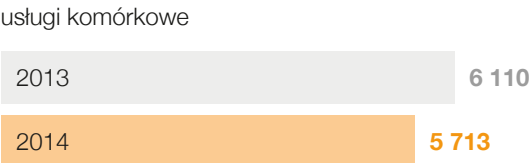
¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68
² z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji, wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz innych roszczeń i sporów
³ zgodnie z kursem akcji w dniu 13.02.2015; dywidenda w wysokości 50 gr na jedną akcję wymaga zatwierdzenia przez WZA
⁴ wymaga zatwierdzenia przez WZA

struktura własnościowa na dzień 31.12.2014



50,67% Orange S.A.
49,33% Pozostali akcjonariusze

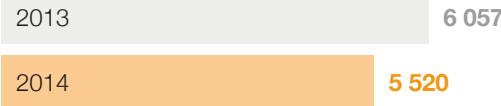
struktura przychodów (w mln zł)



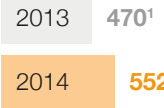
sprzedaż sprzętu do telefonii komórkowej



usługi stacjonarne



pozostałe przychody



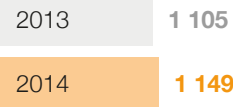
¹ pro forma, skorygowane o wyłączenie z konsolidacji Wirtualnej Polski

EBITDA skorygowana¹ (w mln zł)



¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

organiczne przepływy pieniężne (w mln zł)¹



¹ z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji, wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz innych roszczeń i sporów

przychody (w mln zł)



Zmiana rok-do-roku z wyłączeniem wpływu regulacji² -2.5%

¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68
² wpływ decyzji regulacyjnych Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej dotyczących cen za połączenia (w tym: stawki za zakończenie połączeń głosowych w sieciach ruchomych – MTR, stawki za zakończenie połączeń głosowych w sieciach stacjonarnych – FTR, stawki detaliczne za połączenia głosowe do sieci ruchomych wykonywane przez klientów sieci stacjonarnej – F2M, stawki za korzystanie z usług mobilnych w roamingu, opłaty hurtowe w usługach szerokopasmowych) na przychody i EBITDA; metoda kalkulacji jest oparta na ruchu z roku poprzedniego oraz różnicy stawek przed i po wdrożeniu decyzji regulacyjnej

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

historyczne dane finansowe

wybrane dane finansowe	Rok / 2010	Rok / 2011
Przychody	15 715	14 922
Zysk operacyjny	908	2 217
Zysk przed opodatkowaniem	449	1 785
Skonsolidowany zysk netto	108	1 918
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	0,08	1,44
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1 336	1 334
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 530	5 169
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 015)	(1 090)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 286)	(3 663)

	Bilans na dzień 31/12/2010	Bilans na dzień 31/12/2011
Aktywa obrotowe razem	4 762	5 128
Aktywa trwałe razem	24 111	23 091
Suma aktywów	28 873	28 219
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 145	8 120
Zobowiązania długoterminowe razem	6 094	5 765
Kapitał własny razem	14 634	14 334
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	14 620	14 331

w mln zł

Rok / 2012	Rok / 2013	Rok / 2014
14 141	12 923	12 212
1 574	788	986
1 018	310	581
855	294	535
0,65	0,22	0,41
1 316	1 312	1 312
1 879	3 292	2 753
(2 742)	(2 166)	(1 745)
(1 620)	(1 324)	(965)

Bilans na dzień 31/12/2012	Bilans na dzień 31/12/2013	Bilans na dzień 31/12/2014
2 210	1 852	2 078
21 953	20 725	20 026
24 163	22 802	22 104
6 502	7 333	4 709
4 703	2 800	4 997
12 958	12 631	12 398
12 956	12 629	12 396

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe



List Prezesa

„Pomimo utrzymującej się presji na przychody rok 2014 zakończył się dla Orange Polska zgodnie z naszymi założeniami finansowymi. Dzięki stałej trosce o dyscyplinę finansową, wygenerowaliśmy poważne oszczędności kosztowe oraz utrzymaliśmy nakłady inwestycyjne na poziomie znacznie niższym niż w roku 2013.”

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2014 przyniósł Orange Polska dalszy postęp we wszystkich obszarach: komercyjnym, operacyjnym i finansowym. Pomimo licznych wyzwań i utrzymującej się na rynku silnej konkurencji, osiągnęliśmy większość założonych celów.

Deregulacja polepsza perspektywy dla rynku stacjonarnego Internetu w Polsce

W październiku, polski regulator zatwierdził częściową deregulację rynku stacjonarnego dostępu do Internetu. Decyzja ta ma wpływ na blisko 30% gospodarstw domowych w Polsce, w szczególności w największych miastach, takich jak Warszawa, Katowice, Łódź i Wrocław. Było to ważne rozstrzygnięcie dla Orange Polska, gdyż pociąga za sobą zwiększenie elastyczności cenowej na rynku detalicznym oraz wprowadzenie komercyjnych zasad współpracy na rynku hurtowym. Natychmiast zareagowaliśmy na zmiany, wprowadzając na wyłączonych spod regulacji obszarach nowe, atrakcyjniejsze oferty. Deregulacja umocniła nas w decyzji o podjęciu w 2015 roku znaczących inwestycji w technologię światłowodową.

Znacząca poprawa jakości w sieciach komórkowych

We wrześniu, po dwóch i pół roku, zakończyliśmy realizację projektu modernizacji naszej sieci komórkowej. W wyniku tych prac, pokrycie siecią 3G dla klientów Orange Polska wzrosło do blisko 100% ludności (z 63% przed rozpoczęciem projektu) oraz 95% powierzchni Polski (zaledwie 12%). Dzięki partnerstwu z T-Mobile w zakresie współkorzystania z sieci, projekt przyniósł już istotne oszczędności pod względem kosztów operacyjnych oraz pozwolił nam uniknąć znacznych nakładów inwestycyjnych. W zasięgu sieci 4G LTE, której budowę rozpoczęliśmy w 3 kw. 2013 roku, znalazło się na koniec 2014 roku 61% ludności Polski. Sieć 4G

LTE znacząco poprawia jakość świadczonych klientom usług oraz jest kluczowym czynnikiem wzrostu w zakresie mobilnych usług przesyłu danych. Mamy już ponad 600 tys. użytkowników usług LTE, a przez naszą sieć 4G przechodzi blisko 20% obsługiwanego przez Orange Polska ruchu w zakresie transmisji danych. Zamierzamy kontynuować inwestycje w tę technologię i w tym celu uczestniczymy w trwającej aukcji na częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz.

Utrzymanie dobrej dynamiki komercyjnej

W ubiegłorocznym liście określiłem 2013 jako rok postępu pod względem komercyjnym. Z przyjemnością stwierdzam, że w 2014 roku utrzymaliśmy dobrą dynamikę komercyjną, zwłaszcza w segmencie usług abonamentowych telefonii komórkowej. Nasze statystyki uległy poprawie zarówno w liczbach bezwzględnych jak i w odniesieniu do konkurencji. Liczba klientów, którzy przenieśli się do Orange Polska, wyniosła 400 tys., co odpowiadało 26% udziału w rynku przenoszenia numerów (wobec 21% w 2013 roku).

W 2014 roku, zwiększyliśmy bazę klientów abonamentowych o ponad 6%. Usługi abonamentowe stały się znacząco bardziej dostępne cenowo, co w 2014 roku skłoniło szerszą grupę klientów do migracji do tego typu usług z segmentu usług na kartę. Do tego sukcesu przyczyniła się także rosnąca popularność usług mobilnego Internetu oraz naszej drugiej marki komórkowej – nju.mobile.

Pomimo szczególnie trudnego otoczenia rynkowego w segmencie klientów biznesowych, po raz pierwszy od 2010 roku udało się nam zwiększyć liczbę mobilnych klientów usług głosowych w tym segmencie. W 2014 roku, z sukcesem kontynuowaliśmy rozwój naszej oferty konwergentnej Orange Open, która łączy usługi komórkowe i stacjonarne. Liczba klientów tej usługi wzrosła o blisko 90%, do 539 tys. W segmencie stacjonarnego Internetu, nadal rośnie popyt

na duże szybkości: liczba klientów superszybkich usług VHBB zwiększyła się o 150%, a na koniec roku stanowili oni już 8% całej bazy klientów DSL naszej firmy.

Wyniki finansowe zgodne z założeniami

Mam przyjemność potwierdzić, że pomimo utrzymującej się presji na przychody rok 2014 zakończył się dla Orange Polska zgodnie z naszymi założeniami finansowymi. Dzięki stałej trosce o dyscyplinę finansową, wygenerowaliśmy poważne oszczędności kosztowe oraz utrzymaliśmy nakłady inwestycyjne na poziomie znacznie niższym niż w roku poprzednim. Oszczędności wynikające z działań w zakresie trwałej optymalizacji kosztów wyniosły 307 mln zł – znacznie więcej niż w 2013 roku. Chciałbym przy tym podkreślić zróżnicowany charakter tych oszczędności, z których blisko 60% przypadało na inne źródła niż koszty pracy. W zakresie tych ostatnich, restrukturyzacja zatrudnienia postępowała zgodnie z planem, na warunkach określonych w Umowie Społecznej, którą podpisaliśmy w grudniu 2013 roku. Niższy spadek przychodów w połączeniu z oszczędnościami po stronie kosztów przełożył się na nieznaczną poprawę skorygowanej marży EBITDA, która wzrosła do 32,1% (z 31,6% w 2013 roku). Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem opłat za częstotliwości) zmniejszyły się o 7%, ze względu na zakończenie projektu modernizacji sieci. W efekcie, udało nam się nieznacznie zwiększyć organiczne przepływy pieniężne, które wyniosły 1 149 mln zł, i zrealizować cel, jakim było co najmniej powtórzenie wyniku z 2013 roku. Zmniejszyliśmy zadłużenie netto o blisko 400 mln zł, utrzymując bezpieczną strukturę finansową z zadłużeniem netto na poziomie 1,1x EBITDA (bez zmian względem poprzedniego roku) oraz dźwignią finansową netto na poziomie 25% (spadek z 26% w 2013 roku).

Nowe inicjatywy w zakresie uzupełnienia oferty usług

W 2014 roku wdrożyliśmy dwie nowe inicjatywy komercyjne: Orange Finanse i Orange Energia. Produkty te – platforma bankowości mobilnej oraz platforma detalicznej sprzedaży energii – stanowią uzupełnienie usług telekomunikacyjnych i mają się przyczynić do wzrostu lojalności klientów. W sytuacji, gdy coraz więcej naszych klientów korzysta ze smartfonów do zarządzania wszystkimi aspektami życia, jesteśmy przekonani, że oba te komplementarne produkty to naturalne poszerzenie naszej oferty usług. Oferta Orange Finanse spotkała się z obiecującym przyjęciem na rynku – w ciągu pierwszych czterech miesięcy skorzystało z niej 47 tys. klientów.

Kluczowe priorytety na 2015 rok: inwestycje w światłowody, wzrost satysfakcji klientów i dalsza poprawa efektywności

Na początek 2015 roku przypadły dwa bardzo ważne

dla naszej firmy wydarzenia: rozpoczęcie długo oczekiwanego aukcji na częstotliwości LTE oraz ogłoszenie przez Orange Polska programu znaczących tegorocznych inwestycji w światłowodową sieć dostępową.

Duży popyt rynkowy na szybki Internet, korzystne zmiany w środowisku regulacyjnym oraz obiecujące wyniki projektu pilotażowego skłoniły nas do przyspieszenia rozwoju sieci światłowodowej. Planujemy zainwestować do 450 mln zł, by objąć do 650 tys. gospodarstw domowych zasięgiem naszych usług dostępu do Internetu o prędkości powyżej 100 Mb/s. Program inwestycyjny będzie realizowany głównie w dużych miastach, gdzie możemy bazować na wysokim udziale w rynku mobilnych usług głosowych. Będziemy uważnie śledzić monetyzację tej inwestycji: przewidujemy zwrot na poziomie istotnie wyższym od kosztu pozyskania kapitału. Jestem przekonany, że ten program inwestycyjny pozwoli nam zbudować podstawy dla przyszłego wzrostu.

Podnoszenie jakości obsługi klientów pozostanie dla nas w 2015 roku kluczowym priorytetem. Musimy jeszcze bardziej polepszyć doświadczenie klientów w kontaktach z firmą, stosując podejście konwergentne, kompetentne i efektywne kosztowo. Jednocześnie, w celu ustabilizowania wyników i obrony rentowności, musimy nadal podnosić efektywność, stając się bardziej 'on-line' i bardziej elastyczni. Działania na rzecz poprawy efektywności będą obejmować dalszą automatyzację procesów, optymalizację zatrudnienia (w 2015 roku, zgodnie z Umową Społeczną z grudnia 2013 roku, przewidujemy odejście 1 420 pracowników), dalszą konsolidację centrów telefonicznej obsługi klienta i salonów sprzedaży, a także, jak zawsze, rygorystyczną kontrolę kosztów ogólnych i administracyjnych. Powyższym działaniom na rzecz optymalizacji kosztów operacyjnych będą towarzyszyć dalsze oszczędności związane z poprawą efektywności nakładów inwestycyjnych.

Na koniec, pragnę podziękować pracownikom Orange Polska, których kreatywność, ciężka praca i oddanie klientom pozwoliły nam osiągnąć ubiegłoroczne wyniki. Wasze zrozumienie potrzeb klientów jest kluczowym zaso-
bom na tym niezwykle konkurencyjnym rynku.

Pragnę również podziękować akcjonariuszom za ich wsparcie i zaufanie. Z przyjemnością spotkam się z Państwem w czasie walnego zgromadzenia akcjonariuszy a także w czasie wyjazdowych spotkań z inwestorami.

Bruno Duthoit

Prezes Zarządu Orange Polska S.A.
12 luty 2015

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

średniookresowy plan działań 2013–2015

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

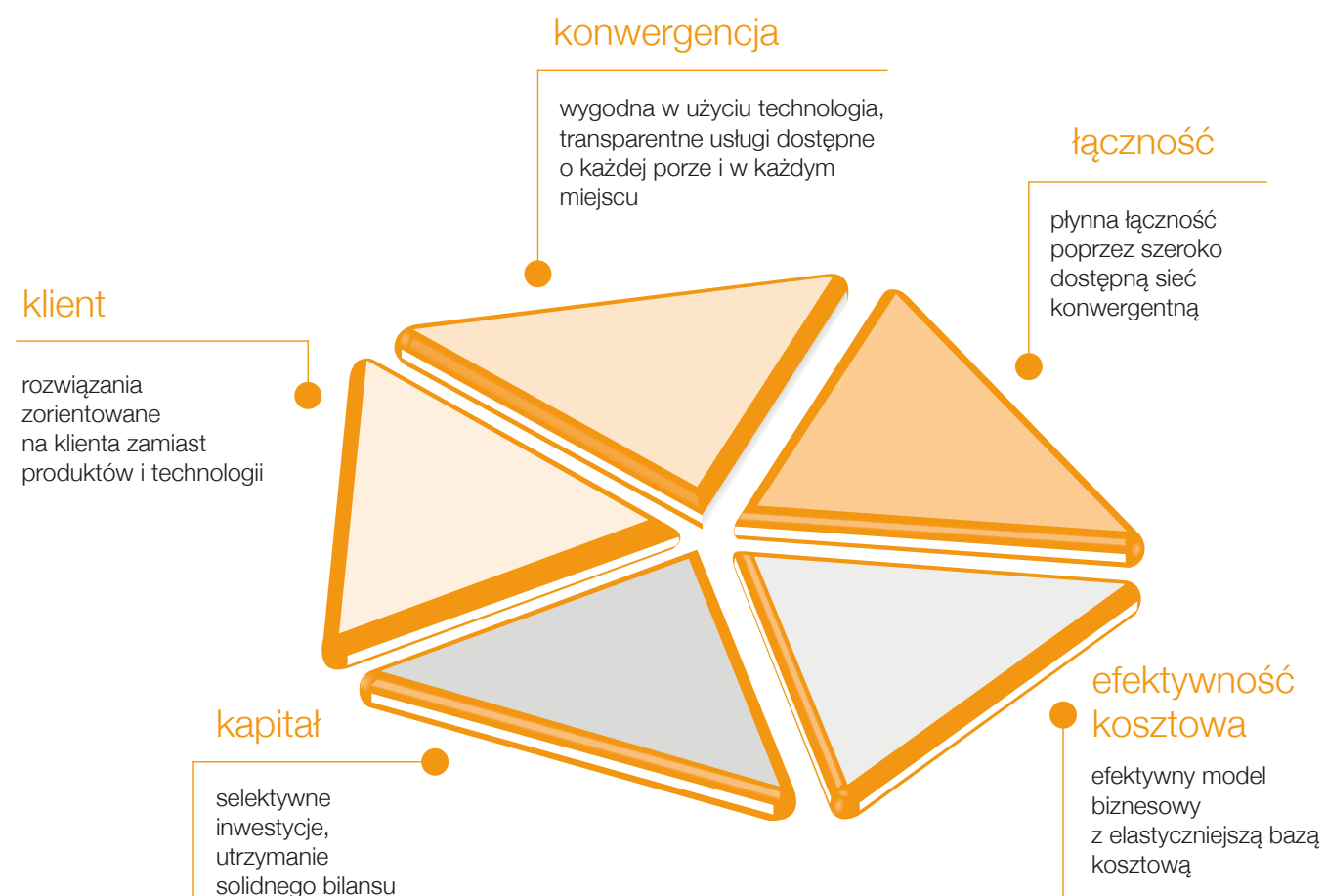
sprawozdanie
finansowe

średniookresowy plan działań na lata 2013–2015

W 2014 roku kontynuowaliśmy realizację średniookresowego planu działań, bazując na osiągnięciach z poprzedniego roku. Nasz plan zakłada umocnienie wiodącej pozycji w podstawowych segmentach działalności oraz wejście na nowe rynki i rozwój usług dodanych, przy jednoczesnym utrzymaniu przychodów i korzystnej sytuacji finansowej Orange Polska. Pozwoli nam to w dalszym ciągu szybko reagować na zmieniające się potrzeby klientów, oferując im odpowiedni zakres usług i rozwiązań.

średniookresowy plan działań w skrócie

generacja zasobów



klient

strategia:
kompleksowe rozwiązania telekomunikacyjne, zorientowane na klienta

Zakładane cele:

- pozyskanie połowy indywidualnych klientów abonamentowych dla produktów konwergentnych, takich jak Orange Open
- konkutowanie poprzez rozwiązania, które oferują lepsze usługi i zapewniają większą wartość dla klienta (np. Orange Open Family, 100 sposobów jak zaoszczędzić w Orange)
- jedna, konwergentna sieć sprzedaży
- optymalna obsługa klienta „Orange Care”

osiągnięcia w 2014 roku

- wzrost Orange Open w skali roku o prawie 90%, do 539 tys. klientów, którzy korzystają z ponad 2,2 mln usług
- poszerzenie oferty o usługi Orange Finanse i Orange Energia
- pozyskanie 458 tys. klientów mobilnych w segmencie post-paid
- projekt integracji sprzedaży i obsługi klienta realizowany zgodnie z planem

konwergencja

strategia:
usługi dostępne w każdym miejscu i o każdej porze, wygodne w użyciu niezależnie od technologii

Zakładane cele:

- formalne połączenie podmiotów świadczących usługi stacjonarne i komórkowe
- spójne usługi dla >20 mln klientów
- maksymalizacja sprzedaży pakietów i rozwiązań konwergentnych

osiągnięcia w 2014 roku

- zrealizowane formalne połączenie spółek
- uruchomienie zintegrowanej sieci obsługi klienta, z dodatkowymi udogodnieniami
- dynamiczny rozwój Orange Open

łączność

strategia:
wysokiej jakości łączność w ramach sieci konwergentnej o szerokim pokryciu

Zakładane cele:

- objęcie 4 mln gospodarstw domowych siecią szerokopasmową o bardzo wysokiej przepustowości (VHBB)
- zwiększenie pokrycia siecią 4G do 90%, a siecią 3G do 80% ludności kraju
- zapewnienie płynnego przełączania między sieciami – zwiększenie zadowolenia klientów

osiągnięcia w 2014 roku

- zakończenie programu modernizacji sieci wspólnie z T-Mobile: >10 000 stacji bazowych transmitujących sygnał Orange
- zwiększenie pokrycia siecią 4G do 61% pomimo opóźnień w aukcji LTE, a siecią 3G do 99% mieszkańców Polski
- 4,3 mln gospodarstw domowych objętych siecią VHBB, a tym 78 tys. łączy światłowodowych FTTH

kapitał

strategia:
selektywne inwestycje i solidny bilans

Zakładane cele:

- długoterminowy cel: nakłady inwestycyjne na poziomie 12-13% przychodów (z wyłączeniem zakupu częstotliwości, odnowienia licencji i inwestycji w sieć VHBB)
- w 2014 r. nakłady inwestycyjne poniżej 1,8 mld zł (z wyłączeniem zakupu częstotliwości, odnowienia licencji i inwestycji w sieć VHBB)
- selektywne inwestycje sieciowe w celu obsługi generującego przychody przesyłu danych, w tym w częstotliwości do świadczenia usług 4G
- długofalowo, utrzymanie zadłużenia netto na poziomie nie przekraczającym 1,5×EBITDA oraz dźwigni finansowej netto na poziomie poniżej 40%

osiągnięcia w 2014 roku

- nakłady inwestycyjne w wysokości 1,775 mld zł (z wyłączeniem zakupu częstotliwości) na poziomie 14,5% przychodów (spadek o 0,3 pp rok-do-roku)
- 53% nakładów inwestycyjnych przeznaczonych na inwestycje w sieci
- zadłużenie netto na poziomie 1,1x skorygowana EBITDA, dźwignia finansowa netto na poziomie 25%

efektywność kosztowa

strategia:
elastyczna baza kosztowa i efektywny model biznesowy

Zakładane cele:

- plan socjalny przewidujący redukcję zatrudnienia o 2 950 etatów w 2014 i 2015 r.
- zbycie nieużywanych nieruchomości
- zmniejszenie liczby punktów sprzedaży o niskich obrotach i zwiększenie udziału sprzedaży internetowej
- współpraca w zakresie sieci w celu zmniejszenia rocznej bazy kosztów operacyjnych, przy jednoczesnym znaczących oszczędnościach w zakresie inwestycji
- zmniejszenie kosztów ogólnych i administracyjnych dzięki połączeniu TP S.A. i PTK Centertel
- rozważenie opcjonalnych rozwiązań, w tym częściowego outsourcingu, w zakresie usług związanych z siecią stacjonarną i systemami informatycznymi
- sprzedaż spółek zależnych nie związanych z podstawową działalnością

osiągnięcia w 2014 roku

- zmniejszenie zatrudnienia o 1 875 etatów w 2014 r. (z uwzględnieniem zmian w Grupie)
- uzgodnienie dalszej redukcji o 1420 etatów w 2015 r.
- zmniejszenie liczby punktów sprzedaży o 75
- 307 mln zł oszczędności dzięki programowi optymalizacji kosztów, w tym blisko 60% wskutek innych działań niż optymalizacja zatrudnienia
- obrona marży EBITDA¹ na poziomie 32,1%
- obniżenie nakładów inwestycyjnych o 7% po zakończeniu realizacji projektu modernizacji sieci komórkowej (we współpracy z T-Mobile)
- 85 mln zł przychodów ze sprzedaży zbędnych nieruchomości (wzrost o 60% rok-do-roku)

¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str 68

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

kluczowe informacje

Klienci i konwergencja: budowanie lojalności poprzez poprawę jakości obsługi klientów

Na tak konkurencyjnym rynku, na jakim działamy, lojalność klientów jest kluczem do osiągania stabilnych wyników. W 2014 roku, ciężko pracowaliśmy, by polepszyć doświadczenie klientów w kontakcie z firmą, oferując atrakcyjne produkty i usługi za pośrednictwem coraz efektywniejszej zintegrowanej platformy sprzedaży i obsługi klienta.

Rosnąca popularność oferty Orange Open pokazuje, że wielu klientów pragnie oszczędzić czas i pieniądze korzystając ze wszystkich usług telekomunikacyjnych od jednego dostawcy. W 2014 roku rozwijaliśmy ofertę konwergentną i wprowadziliśmy nowe usługi komplementarne (bankowość i dostarczanie energii elektrycznej) pod marką Orange; będziemy to kontynuować w kolejnych latach. Dzięki tej strategii, zwiększamy lojalność klientów i ograniczamy rezygnacje z usług, oferując jednocześnie klientom coraz wygodniejszą obsługę.

539 tys. klienci Orange Open
+ 90% rok-do-roku

78 500 klientów Orange Finanse
w połowie marca

	4 kw. 2013	1 kw. 2014	2 kw. 2014	3 kw. 2014	4 kw. 2014
Klienci Orange Open (w tys.)	286	352	418	480	539
% klientów stacjonarnego dostępu do Internetu	12%	15%	18%	21%	24%

	4 kw. 2013	1 kw. 2014	2 kw. 2014	3 kw. 2014	4 kw. 2014
Liczba usług w Orange Open (w tys.)	1 200	1 476	1 745	1 999	2 230
Liczba usług na klienta Orange Open	4,2	4,2	4,2	4,16	4,14

Łączność: reagowanie na popyt na większe prędkości przesyłu danych

Rosnące zapotrzebowanie na łącza stacjonarne i mobilne o większej przepływności jest motorem rozwoju rynku telekomunikacyjnego w Polsce. W 2014 roku zakończyliśmy duży projekt modernizacji sieci komórkowej, dzięki czemu Orange Polska dysponuje obecnie potencjałem, by wykorzystać przyszły wzrost ruchu w zakresie mobilnej transmisji danych.

Od początku 2015 roku przygotowujemy się do rozpoczęcia znaczącego programu inwestycji w stacjonarny dostęp do Internetu poprzez radykalną rozbudowę sieci światłowodowej. Pomoże nam to wykorzystać bardziej pozytywny klimat regulacyjny, by skuteczniej konkurować z operatorami telewizji kablowych w dużych miastach Polski, a w efekcie odzyskać udział w rynku stacjonarnego dostępu szerokopasmowego.

zasięg sieci 4G 61% mieszkańców Polski

zasięg sieci 3G 99% mieszkańców Polski

>10 000 stacji bazowych transmitujących sygnał Orange

78 000 domów w zasięgu łączy światłowodowych

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

kluczowe informacje c.d.

5,1% obniżenie kosztów operacyjnych

zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

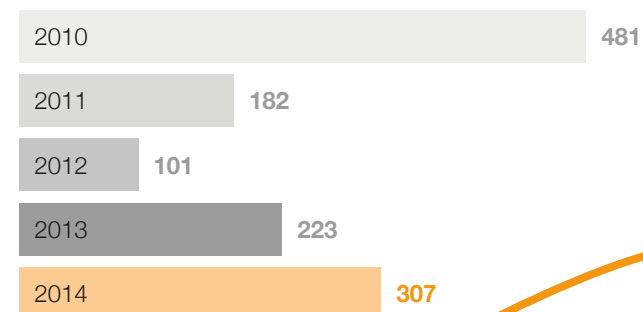
skorygowana
EBITDA obroniona
na poziomie **32,1%**

zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

1,1x zadłużenie netto / skorygowana EBITDA

zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68

Program oszczędności kosztowych
(łącznie oszczędności wynikające z programu, w mln zł)



**Oszczędności kosztowe i nakłady inwestycyjne:
dyscyplina w całej firmie przynosi wyniki**

W 2014 roku, kontynuowaliśmy obniżanie kosztów, notując 307 mln zł trwałych oszczędności (o 84 mln więcej niż w poprzednim roku). Co więcej, blisko 60% tych oszczędności wynikało z innych działań niż optymalizacja zatrudnienia, co pokazuje naszą zdolność do utrzymania dyscypliny finansowej we wszystkich obszarach kosztów.

W 2015 roku, podtrzymamy ten trend poprzez rygorystyczne podejście do kosztów pośrednich. Przyspieszymy sprzedaż zbędnych nieruchomości z naszego portfela, a także podejmiemy dodatkowe środki, by zwiększyć efektywność telefonicznych centrów obsługi klienta.



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

wprowadzenie
do Orange
Polska

Średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

wyniki
operacyjne

CSR

ad
korporacyjny

sprawozdanie
 finansowe

kadra zarządzająca

Zarząd

(skład na 31 marca 2015 r.)



Bruno Duthoit
Prezes Zarządu



Mariusz Gaca
Wiceprezes Zarządu ds. Rynku Biznesowego



Piotr Muszyński
Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych



Jacek Kowalski
Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich



Maciej Nowohoński
Członek Zarządu ds. Finansów

W dniu 6 lutego 2014 roku, Rada Nadzorcza powołała Mariusza Gacę na stanowisko Członka Zarządu ds. Rynku Biznesowego. W dniu 14 października 2014 roku pan Mariusz Gaca został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rynku Biznesowego.

W dniu 24 lutego 2014 roku, Jacques de Galzain zrezygnował z funkcji Członka Zarządu ds. Finansów ze skutkiem na dzień 28 lutego 2014 roku.

W dniu 17 marca 2014 roku, Rada Nadzorcza powołała Macieja Nowohońskiego na stanowisko Członka Zarządu ds. Finansów.

W dniu 9 września, Vincent Lobry złożył rezygnację ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 15 października 2014.

Obowiązki i zakres odpowiedzialności Zarządu są określone w Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie

<http://www.orange-ir.pl/corporate-governance>

Bruno Duthoit – Prezes Zarządu

Bruno Duthoit (ur. 1953) jest absolwentem Politechniki Paryskiej oraz francuskiej Krajowej Wyższej Szkoły Telekomunikacji (École Nationale Supérieure des Télécommunications). Karierę zawodową rozpoczął jako inżynier w spółce France Télécom S.A. (obecnie Orange S.A.). Wkrótce awansował na stanowiska menedżerskie. Od 1983 roku piastował kierownicze stanowiska w administracji publicznej, początkowo na szczeblu regionalnym, a następnie centralnym. W 1991 roku powrócił do Orange S.A., stając na czele przedstawicielstwa Grupy w Czechach i Słowacji. W latach 1996-2013, był prezesem lub członkiem zarządu szeregu zagranicznych spółek zależnych Grupy Orange, w tym między innymi prezesem Orange Slovensko (1996-1999), Orange Moldova (2006-2008), Orange Armenia (2008-2012) oraz Ethio-telecom w Etiopii (2012-2013). Od 2001 do 2006 roku był już Członkiem Zarządu Telekomunikacji Polskiej S.A., odpowiadając za szeroki wachlarz zagadnień: od transformacji poprzez sprzedaż, marketing i obsługę klientów po strategię i inwestycje. We wrześniu 2013 roku został ponownie powołany w skład Zarządu Spółki.

Mariusz Gaca – Członek Zarządu ds. Rynku Biznesowego

Mariusz Gaca (ur. 1973) jest absolwentem Akademii Techniczno-Rolniczej w Bydgoszczy oraz Uniwersytetu Warszawskiego; posiada również dyplomy MBA Uniwersytetu Illinois w Urbana Champaign oraz AMP z INSEAD. Karierę zawodową rozpoczął w Grupie Elektrim S.A., gdzie w latach 1995-2000 współtworzył biznes plany lokalnych operatorów telekomunikacyjnych. Od 2001 roku w Grupie TP jako Dyrektor Pionu Multimediiów, odpowiedzialny za rozwój oferty dostępu do Internetu dla rynku klientów indywidualnych. Od 2005 roku odpowiadał za rynek biznesowy Grupy TP, a od 2009 roku pełnił funkcję Dyrektora Wykonawczego Grupy TP odpowiedzialnego za sprzedaż i obsługę klienta oraz Prezesa Zarządu PTK Centertel (operatora telefonii komórkowej Grupy TP), którą piastował do niedawnego połączenia PTK Centertel z TP S.A. Od listopada 2013 roku jest odpowiedzialny za rynek biznesowy Orange Polska. Od 2011 roku Wiceprezydent Pracodawców RP oraz Przewodniczący Polskiej Sekcji BIAC przy OECD.

Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych

Piotr Muszyński (ur. 1963) ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego oraz Zaawansowany Program Zarządzania organizowany przez IESE Business School/Uniwersytet Nawarry. W Orange Polska (dawniej Telekomunikacja Polska) od 2001, początkowo, jako Dyrektor Pionu Obsługi Klienta, w latach 2005 – 2006 Dyrektor Dywizji Obsługa i Sprzedaż, 2006 – 2008 Dyrektor Wykonawczy Grupy TP ds. Obsługi i Sprzedaży. We wrześniu 2008 roku powołany na Członka Zarządu TP ds. Operacyjnych, a od listopada 2009 Wiceprezes Zarządu TP ds. Operacyjnych. Piotr Muszyński pełni także funkcję Prezesa Rady Fundacji Wspierania Rozwoju Radiokomunikacji i Technik Multimedialnych, Wiceprezesa Rady Nadzorczej Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych, jest członkiem Komitetu Elektroniki i Telekomunikacji PAN i członkiem Rady PIIT. Za swoje osiągnięcia zawodowe został wyróżniony m.in.: jako manager roku dwukrotnie w latach 2010 i 2011 nagrodą Złotej Anteny Świata Telekomunikacji oraz Złotym Cyborgiem podczas Krajowego Sympozjum Telekomunikacji i Teleinformatyki 2011 – za wybitny wkład w budowę społeczeństwa informacyjnego.

Jacek Kowalski – jako Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich

Jacek Kowalski (ur. 1964) ukończył Wydział Historii Uniwersytetu Warszawskiego, a w 1996 roku Studia Podyplomowe Kierowania Instytucjami Samorządowymi i Organizacjami Pozarządowymi. Pracował w firmie Infor Training oraz jako Dyrektor Centralnego Ośrodka Doskonalenia Nauczycieli. Swoją karierę w Orange Polska rozpoczął w 2001 roku jako Menedżer Human Resources dla Sprzedaży i Marketingu w PTK Centertel. Od 2005 roku był Dyrektorem Pionu Zarządzania Kompetencjami i Rozwojem Pracowników Grupy, a w styczniu 2011 roku został powołany w skład Zarządu TP S.A. jako Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich. Jacek Kowalski jest członkiem Rady Programowej Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami.

Maciej Nowohoński – Członek Zarządu ds. Finansów

Maciej Nowohoński (ur. 1973) jest związany z Orange Polska od 2003 roku – pełnił różne funkcje, o rosnącym zakresie odpowiedzialności, w obszarze finansów, w tym w szczególności funkcję Kontrolera Grupy Orange Polska w latach 2006-2014. W latach 2010-2011, był także Członkiem Zarządu spółki Emitel, a w latach 2011-2013 – Członkiem Zarządu ds. Finansów w spółce PTK Centertel. Zasiada również w radach nadzorczych wybranych spółek zależnych Orange Polska. Przed dołączeniem do zespołu Orange pracował między innymi w Arthur Andersen i Andersen Business Consulting. Jest absolwentem kierunku Handel Zagraniczny Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu oraz szkoły biznesu Hogeschool van Arnhem en Nijmegen w Holandii. Od marca 2014 pełni funkcję Członka Zarządu ds. Finansów.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

Dyrektorzy Wykonawczy



Irmina Bubała-Wojciechowska
Dyrektor Wykonawczy
ds. Centrum Usług



Witold Drożdż
Dyrektor Wykonawczy
ds. Korporacyjnych



Jolanta Dudek
Dyrektor Wykonawczy
ds. Obsługi Klientów



Magdalena Hauptman
Dyrektor Wykonawczy
ds. Efektywności i Transformacji



Bożena Leśniewska
Dyrektor Wykonawczy
ds. Sprzedaży



Michał Paschalis-Jakubowicz
Dyrektor Wykonawczy
ds. Marketingu Rynku Masowego



Paweł Patkowski
Dyrektor Wykonawczy
ds. Marki i Komunikacji Marketingowej



Jarosław Starczewski
Dyrektor Wykonawczy
ds. Rynku Klientów-Operatorów

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

wyniki
operacyjne

otoczenie rynkowe

Kontekst makroekonomiczny

W 2014 roku polska gospodarka po raz kolejny odnotowała wzrost, a PKB w ujęciu rocznym zwiększył się o 3,3%. Do wzrostu gospodarczego przyczynił się przede wszystkim rosnący eksport, jak również poprawiający się popyt krajowy. Chociaż w połowie roku konflikt rosyjsko-ukraiński oraz stagnacja w strefie euro negatywnie wpłynęły na polski handel zagraniczny, to już w trzecim i czwartym kwartale gospodarka ponownie przyspieszyła. Na perspektywy makroekonomiczne Polski wpływa po części kondycja pozostałej części Europy, lecz wzrost rozporządzalnych dochodów oraz dywersyfikacja eksportowych rynków zbytu powinny podtrzymać wzrost gospodarczy w 2015 roku.

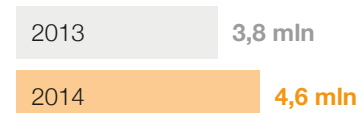
W 2014 roku bezrobocie zmniejszyło się o blisko dwa punkty procentowe, do poziomu 11,5% na koniec grudnia. W tym samym czasie, wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw wzrosły o 3,7% (w ujęciu nominalnym i realnym), co przełożyło się na wzrost rozporządzalnych dochodów gospodarstw domowych. W 2015 roku można oczekiwać dalszej poprawy na rynku pracy, czemu będzie sprzyjać wzrost PKB, polepszenie nastrojów wśród przedsiębiorców, wzrost inwestycji oraz napływ środków z UE.

Średnioroczna inflacja wyniosła w 2014 roku 0,0% i była znacząco niższa od celu inflacyjnego (2,5%). W połowie roku, z powodu spadających cen paliw na rynkach międzynarodowych oraz skutków konfliktu rosyjsko-ukraińskiego, Polska weszła w okres deflacji.

Rynek telekomunikacyjny

Według szacunków Grupy, wartość rynku telekomunikacyjnego w Polsce spadła w 2014 roku o 1,9% w ujęciu rocznym. Do tego spadku przyczyniła się głównie dalsza przecena rynku telefonii stacjonarnej w połączeniu z obniżką cen na rynku komórkowym, zarówno w zakresie usług detalicznych jak i hurtowych. Obniżka stawek MTR od roku 2013 oraz spadek opłat za roaming – oprócz bezpośredniego wpływu na przychody operatorów – przyczyniły się także do ogólnego spadku poziomu cen.

Liczba smartfonów wśród klientów Orange



przyrost +20% rok-do-roku

Trendy na rynku komórkowym

Operatorzy kontynuują oferowanie usług głosowych bez limitów minut, zarówno w ramach ofert mobilnych, jak i stacjonarnych. Wpływa to na obniżenie wartości rynku, zwłaszcza segmentu komórkowego. Z drugiej strony, wzrost popularności smartfonów, tabletów i innych urządzeń wykorzystujących mobilny dostęp do Internetu korzystnie wpływa na rozwój rynku telekomunikacyjnego, szczególnie usług mobilnego przesyłu danych.

Zastępowanie usług stacjonarnych (głosowych i dostępu do Internetu) przez usługi mobilne

Czynnikiem, który niekorzystnie wpływa na wartość rynku, pozostaje zastępowanie usług stacjonarnych usługami mobilnymi. O ile w poprzednich latach podstawową usługą podlegającą temu trendowi była telefonia stacjonarna, obecnie zaczyna to dotyczyć również stacjonarnego dostępu do Internetu. Wynika to z faktu, że sieci LTE nie są jeszcze nasycone i oferują klientom bardzo pozytywne doświadczenie w korzystaniu z mobilnych usług przesyłu danych, a ponadto przyrost bazy klientów jest stymulowany przez atrakcyjne promocje cenowe. Zdaniem Orange Polska, w dłuższej perspektywie mobilny dostęp do Internetu będzie usługą komplementarną, a nie substytucyjną względem szybkiego dostępu stacjonarnego – głównie wskutek nieuchronnego nasycenia sieci LTE, co może nastąpić dosyć szybko.

W najbliższych latach rozwój rynku będzie się koncentrował wokół nabierającej znaczenia konwergencji usług stacjonarnych i komórkowych, dalszego łączenia usług telekomunikacyjnych z telewizją i rozrywką, a także ekspansji usług opartych na technologii 4G. Na rynku biznesowym kierunkiem rozwoju w kolejnych latach będzie prawdopodobnie rosnąca popularność ofert telekomunikacyjnych łączonych z ofertami ICT oraz wzrost segmentu usług telemetrycznych (ang. machine-to-machine – M2M).



Popyt na szybki dostęp do Internetu motorem wzrostu na rynku stacjonarnym

Rynek stacjonarnego dostępu do Internetu w Polsce przechodzi obecnie transformację w kierunku wzrostu udziału usług szerokopasmowych o dużej prędkości w całkowitej liczbie dostępów. Wraz z rosnącym popytem na przesył danych i wyższe prędkości transmisji, tradycyjny dostęp do Internetu traci na znaczeniu. Posiadanie w ofercie produktu o bardzo wysokiej przepływności jest kluczowe dla firmy, która chce pozostać konkurencyjna i sprostać rosnącemu potrzebom klientów. Po przeprowadzeniu w 2014 roku dużego projektu pilotażowego w technologii FTTH, Orange Polska planuje w 2015 roku znaczne inwestycje w łącza światłowodowe. Planowane inwestycyjne Orange nie tylko zaspokoją bieżące potrzeby rynku, ale także zapewnią niezbędną infrastrukturę dla przyszłych rewolucji technologicznych.

Konsolidacja własności i dywersyfikacja oferty usług

W 2014 roku miało miejsce kilka ważnych zmian właścicielskich na rynku telekomunikacyjnym. Deutsche Telekom, właściciel T-Mobile Polska, nabył GTS Central Europe i przystąpił do procesu łączenia obu firm. Cyfrowy Polsat przejął kontrolę nad Polkomtelem, zwiększając możliwości oferowania usług konwergentnych. Orange Polska sprzedała Wirtualną Polskę, którą nowy inwestor zamierza połączyć z portalem Grupy O2. Ponadto, firmy telekomunikacyjne przystąpiły do dywersyfikacji portfela usług, rozszerzając działalność na komplementarne sektory usługowe. Operatorzy, w tym Orange Polska, zaczęli sprzedawać usługi bankowe, a także – we współpracy z operatorami energetycznymi – oferować dostawę energii elektrycznej. Przewiduje się, że trendy te będą kontynuowane w kolejnych latach.



otoczenie regulacyjne

Polski regulator wspiera politykę regulacyjną korzystną dla rozwoju inwestycji, której ideą jest przejście od regulacji ex-ante do działań ex-post w zakresie konkurencyjnego otoczenia.

Deregulacja pomaga Orange Polska konkurować na podobnym warunkach jak inni gracze w segmencie dostępu do Internetu

W październiku 2014 roku, regulator zatwierdził częściową deregulację rynku stacjonarnego dostępu do Internetu, co pozwoliło Orange Polska na znacznie większą elastyczność w kształtowaniu cen na rynku detalicznym. Natychmiast zareagowaliśmy na nowe warunki rynkowe, wprowadzając atrakcyjniejsze oferty na wyłączonych spod regulacji obszarach, które swoim zasięgiem obejmują blisko 30% gospodarstw domowych w Polsce (w szczególności w największych miastach, takich jak Warszawa, Katowice, Łódź i Wrocław). Decyzja regulatora z pewnością przyczyni się do rozwoju rynku dostępu do Internetu w Polsce i do realizacji celów Europejskiej Agendy Cyfrowej. Konieczna jest poprawa jakości sieci, a deregulacja stwarza odpowiednie warunki do realizacji dużego projektu inwestycji w światłowodowe łącza dostępowe w 2015 roku.

W 2014 roku, Prezes UKE rozpoczął również konsultacje dotyczące deregulacji detalicznych rynków

krajowych i międzynarodowych połączeń telefonicznych. Decyzje w tych sprawach powinny zapaść w 2015 roku, przy czym jeżeli te rynki zostaną uznane za konkurencyjne, to Orange Polska liczy, iż zostaną zdjęte ze spółki dotychczasowe obowiązki regulacyjne w zakresie ustalania cen w tych obszarach.

Aukcja na częstotliwości LTE (4G)

W następstwie rozstrzygniętych w 2013 roku przetargów na rezerwację częstotliwości, w 2014 roku nastąpiło radykalne zwiększenie dostępności usług przesyłu danych w technologii LTE. Do połowy roku, wszyscy infrastrukturalni operatorzy telekomunikacyjni w Polsce oferowali już klientom detalicznym usługi 4G. Orange-Polska oferuje takie usługi od 2013 roku, kiedy na podstawie umowy o współkorzystaniu z radiowych sieci dostępowych (RAN) zaczęliśmy korzystać z częstotliwości LTE należących do T-Mobile. W zasięgu naszych usług 4G znalazło się na koniec 2014 roku blisko 61% ludności Polski.

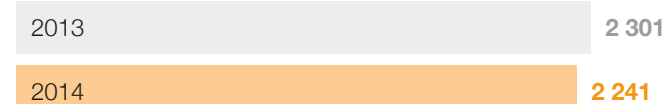
Obecnie trwa długo oczekiwana aukcja na częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz, której celem jest zwiększenie zasięgu i pojemności sieci 4G w Polsce. Orange Polska bierze w niej udział. Mamy nadzieję, że aukcja będzie przebiegać płynnie i bez zakłóceń.

Liczba klientów usług szerokopasmowych (w tys.)

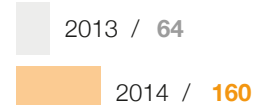
Usługi 3P (TV+Internet+VoIP)



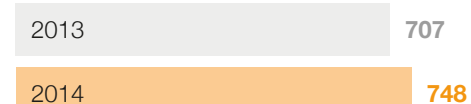
Stacjonarny dostęp do Internetu



VHBB (VDSL+FTTH)



TV



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

produkty i usługi

Rok 2014 przyniósł szereg innowacji w obrębie różnych kategorii produktów i usług Orange Polska. Zgodnie ze strategią rozwoju usług konwergentnych i poszukiwania nowych strumieni przychodów, przeprowadziliśmy projekty pilotażowe w celu sprawdzenia potencjalnych korzyści z realizacji planów budowy superszybkich łączy dostępowych (w technologii światłowód-do-domu, ang. Fibre To The Home – FTTH) oraz wprowadzenia nowych usług dodanych (Orange Energia i Orange Finanse). Sukces wszystkich trzech projektów pomógł nam nakreślić plany selektywnych inwestycji w przyszły wzrost na rok 2015 i kolejne lata.

Orange Open: wzrost liczby klientów i lojalności

W 2014 roku, utrzymywał się duży popyt na naszą ofertę konwergentną Orange Open: liczba klientów wzrosła o 90%, do 539 tys. na koniec roku. Na tę ofertę, która umożliwia łączenie produktów mobilnych i stacjonarnych, przypada obecnie 24% wszystkich klientów stacjonarnego dostępu do Internetu, a każdy klient Orange Open korzysta średnio z ponad czterech różnych usług Spółki. Ponadto, wskaźnik rezygnacji jest znacznie niższy niż w przypadku pojedynczych usług, co pokazuje, że oferty konwergentne mają korzystny wpływ na lojalność klientów. W 2014 roku, nastąpiło połączenie dotychczasowych promocji Orange Open w jedną, a ponadto sposób naliczania rabatów za kolejne usługi stał się prostszy i bardziej atrakcyjny.

Telefonia komórkowa: sprzedaż ratalna i innowacyjna możliwość wyboru numeru

W związku z rosnącą popularnością abonamentowych planów taryfowych, wprowadziliśmy w niektórych planach post-paid sprzedaż smartfonów i tabletów na raty jako uzupełnienie tradycyjnego modelu z dopłatami do telefonów. Ma to zachęcić klientów do nabywania bardziej zaawansowanych smartfonów oraz skłonić ich do wyboru ofert z urządzeniami zamiast ofert bez telefonów.

Innym nowatorskim rozwiązaniem jest wprowadzona w ubiegłym roku w segmencie na kartę oferta „Wybierz Swoj Numer”. W tej ofercie, zestawom startowym nie przypisuje się numeru na etapie produkcji, lecz klient ma możliwość wyboru numeru telefonu z szerokiej puli w trakcie aktywacji karty SIM. Jest to jedyna taka oferta w Polsce i prawdopodobnie pierwsza w Europie.

Telefonia stacjonarna: obrona udziału w kurczącym się rynku

Według szacunków Spółki, na koniec 2014 roku stacjonarne linie telefoniczne posiadało tylko 22% mieszkańców Polski (wobec 23% rok wcześniej). Wynika to z długotrwałego trendu o charakterze historycznym. Ponieważ w chwili pojawienia się telefonii komórkowej, wskaźnik penetracji dla łączy stacjonarnych był stosunkowo niski, telefony komórkowe szybko stały się substytutem stacjonarnych usług głosowych. W 2014 roku, obroniliśmy udział w rynku telefonii stacjonarnej, utrzymując ponad 53% lokalnego ruchu detalicznego. Przyczyniły się do tego oferty pakietowe oraz atrakcyjne nielimitowane plany taryfowe.

Dostęp do Internetu: konkurowanie w zmienionym klimacie regulacyjnym

Według szacunków Orange Polska, w 2014 roku wzrost ryn-

ku stacjonarnego dostępu do Internetu był wolniejszy, a łączna liczba łączy dostępowych w Polsce zwiększyła się o mniej niż 1%. Spowolnienie wynika przede wszystkim z zastępowania dostępu stacjonarnego przez mobilny dostęp do Internetu, który staje się coraz tańszy i coraz bardziej niezawodny. Spółka odnotowała wzrost popytu na usługi mobilnego dostępu do Internetu o 31%, kończąc rok z 1,5 mln klientów.

Równolegle do rosnącej popularności mobilnego dostępu do Internetu, istnieje niewątpliwie duże – i stale rosnące – zapotrzebowanie na bardzo szybką transmisję danych w domu. Dowodzą tego sukcesy operatorów telewizji kablowej, którzy oferują szybki Internet w pakietach z telewizją. Na ten rodzaj usługi przypada obecnie blisko 40% domowego dostępu do Internetu, głównie w dużych miastach. Podejmowane przez Orange Polska działania w celu skutecznego konkurowania w tym obszarze nabrały nowej dynamiki w październiku 2014 roku, gdy złagodzone regulacyjne ograniczenia cenowe na usługi dostępu do Internetu. Pozwoliło to Spółce na wprowadzenie nowych, konkurencyjnych cenowo ofert na obszarach, gdzie operatorzy telewizji kablowej – którzy nie podlegają tym samym regulacjom co operatorzy telekomunikacyjni – mieli wcześniej przewagę. Na wyjętych spod regulacji obszarach (w największych miastach) Orange Polska ma już duży udział w rynku komórkowym (ok. 36%), co otwiera możliwości wykorzystania potencjału do sprzedaży, wzmocnienia ofert konwergentnych i skutecznego budowania udziału w rynku.

Jednak prawdopodobnie najważniejszym narzędziem w walce o odzyskanie udziału w rynku dostępu do Internetu jest prędkość transmisji. W 2014 roku znacznie uprościliśmy ofertę produktową, zmniejszając liczbę opcji i zwiększając prędkości. Obecnie, z bardzo szybkiego dostępu do Internetu (VHBB) korzysta 160 tys. użytkowników, co oznacza wzrost o 150% w skali roku. Sukcesem zakończyły się projekty pilotażowe związane z doprowadzeniem łączy światłowodowych do domów w Warszawie i Lublinie. Po czternastu miesiącach pilotażu, dysponowaliśmy 78 tys. gotowych do podłączenia łączy FTTH, a nasz udział w rynku na objętym pilotażem obszarze Warszawy wzrósł z 8% do 20% dla istniejących budynków oraz do 60% dla nowych. W 2015 roku, przyspieszymy inwestycje tak,

aby do końca roku objąć zasięgiem sieci światłowodowej do 650 tys. gospodarstw domowych, co radykalnie zmieni dostępność szybkich usług szerokopasmowych w Polsce.

Orange Finanse: nowa usługa bankowości mobilnej

W październiku 2014 roku, po około półrocznych przygotowaniach, przystąpiliśmy we współpracy z mBankiem do świadczenia usług finansowych pod marką Orange Finanse. Nowa oferta to odpowiedź na potrzeby wielu klientów, którzy obecnie coraz częściej korzystają ze smartfonów do zarządzania wszystkimi aspektami życia. Usługi bankowe stanowią naturalne rozszerzenie marki Orange, a Orange Finanse to sposób na zwiększenie lojalności klientów oraz nowe źródło przychodów. Klienci, którzy aktywują nową usługę, mogą zarządzać finansami osobistymi za pomocą aplikacji instalowanej w smartfonach z systemem Android lub iOS. Aplikacja umożliwia: otwarcie konta, dokonywanie płatności zbliżeniowych, sprawdzanie stanu konta jednym kliknięciem, doładowywanie telefonów na kartę, a także wykonywanie przelewów elektronicznych do odbiorców z listy kontaktów w telefonie. Usługa została w pełni wdrożona w czwartym kwartale 2014 roku, a w połowie marca 2015 korzystało z niej 78,5 tys. klientów.

Orange Energia: sprzedaż i dostawa energii elektrycznej

We wrześniu 2014 roku rozpoczęliśmy pilotażową sprzedaż energii elektrycznej pod marką Orange klientom indywidualnym oraz małym i średnim przedsiębiorstwom. Pilotaż pokazał, że sprzedaż energii w pakiecie z innymi usługami zwiększa lojalność oraz przyciąga nowych klientów nawet skuteczniej, niż zakładaliśmy. W związku z tym, w lutym 2015 roku podjęta została decyzja o wdrożeniu usługi Orange Energia na terenie całej Polski. Oferta jest dostępna we wszystkich kanałach sprzedaży Orange, a klienci Orange Open otrzymują najkorzystniejsze rabaty. Przeznaczona do odsprzedaży energia jest kupowana od naszego partnera hurtowego (spółki Polenergia), a następnie dostarczana odbiorcom końcowym na podstawie umów z pięcioma największymi dystrybutorami energii elektrycznej w Polsce; całe przedsięwzięcie wymaga zatem jedynie minimalnych inwestycji w szkolenia pracowników i systemy informatyczne.

+88,5% rok-do-roku klienci Orange Open

+6,3% rok-do-roku klienci komórkowi, post-paid

klienci Orange Open (w tys.)

4 kw. 2013	286
1 kw. 2014	352
2 kw. 2014	418
3 kw. 2014	480
4 kw. 2014	539

klienci komórkowi (w tys.)

4 kw. 2013	15 325
1 kw. 2014	15 395
2 kw. 2014	15 461
3 kw. 2014	15 591
4 kw. 2014	15 629

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

sprzedaż i dystrybucja

W 2014 roku, kontynuowaliśmy rozwijanie internetowego kanału sprzedaży w celu podniesienia jakości obsługi i wzrostu efektywności, starając się zapewnić konwergentną, kompetentną i optymalną kosztowo obsługę klienta. Pracujemy nad zwiększeniem efektywności wszystkich kanałów sprzedaży i poprawą podejścia do nowych klientów. Naszym celem jest zbudowanie w pełni sprofilowanej sieci sprzedaży, która zapewni klientom najlepsze doświadczenia w kontaktach z operatorem w skali kraju.

Optymalizacja sieci sprzedaży

Zgodnie z przyjętą strategią, w 2014 roku skupiliśmy się na zwiększaniu udziału sprzedaży internetowej. Gdy w grudniu zebrano ostateczne dane o sprzedaży, okazało się, że Orange Polska zajęła trzecie miejsce w pozyskaniu klientów i pierwsze miejsce w utrzymaniu klientów przez Internet wśród wszystkich spółek z Grupy Orange w Europie.

Kontynuowaliśmy także proces zamykania punktów sprzedaży o niskich obrotach. W efekcie, łączna liczba punktów sprzedaży zmniejszyła się w 2014 roku o 75. Na koniec roku, dysponowaliśmy 845 własnymi salonami sprzedaży Orange, zapewniającymi pełną ofertę usług (komórkowych i stacjonarnych) oraz szeroki zakres obsługi klientów. W odpowiedzi na potrzeby klientów, zmodyfikowaliśmy sieć sprzedaży, dodając punkty obsługi ekspresowej i odświeżając wygląd 280 salonów tak, aby klienci nadal postrzegali Spółkę jako nowoczesną i konkurencyjną. Ponadto, produkty Orange są dostępne w ponad 500 punktach sprzedaży prowadzonych przez niezależnych dystrybutorów, takich jak Media Markt, Saturn i Vobis (na koniec 2013 roku, takich punktów było 369). Wyniki sprzedaży w tym kanale nadal dynamicznie rosną – w ubiegłym roku o 305%.

Niezależnie od sieci sprzedaży, w 2014 roku zestawy startowe Orange w ofercie na kartę były dostępne w około 49 tys. lokalizacji, a doładowania w około 109 tys. Zatrudniamy także akwizytorów, którzy zajmują się aktywną sprzedażą naszych usług stacjonarnych.

Rozwijanie dystrybucji wielokanałowej

Zgodnie z globalnymi trendami w tej dziedzinie, nasza rosnąca sieć dystrybucji została oparta na podejściu wielokanałowym, które maksymalizuje synergię pomiędzy poszczególnymi kanałami sprzedaży. Poszerza to możliwości sprzedaży, a jednocze-

śnie zapewnia pozytywne doświadczenie klientów w kontaktach z firmą na każdym etapie, niezależnie od kanału, z którego dany klient decyduje się skorzystać. W grudniu, przystąpiliśmy do komercyjnego wdrożenia projektu bonów na zakupy on-line – otrzymują je klienci, którzy odwiedzili punkt sprzedaży, ale nie dokonali żadnego zakupu. Od listopada, klienci mają możliwość odbioru zamówień złożonych przez Internet w dogodnym dla siebie punkcie sprzedaży. Projekt ten odniósł wielki sukces, który przekroczył nasze oczekiwania.

Usprawnianie procesów sprzedaży i dostawy

Dostęp do Internetu jest obecnie kluczowym wymogiem klientów. W związku z tym, uprościliśmy i przyspieszyliśmy aktywację usług szerokopasmowych. Jeżeli z przyczyn technicznych, nie możemy zaoferować stacjonarnego dostępu do Internetu, to klient może zakupić dostęp mobilny na preferencyjnych warunkach. Ponadto, wszystkie formalności można obecnie załatwić w czasie jednej wizyty technika Orange. W wyniku tej inicjatywy czas dostarczenia usługi ADSL skrócił się o trzy dni, a wyniki w zakresie konwersji łączy ADSL i VDSL okazały się bardzo korzystne.

Perspektywy

Zgodnie ze średniookresowym planem działań, będziemy nadal zwiększać efektywność sieci sprzedaży, a jednocześnie podejmować wysiłki na rzecz poprawy jakości obsługi klientów od pierwszego do ostatniego etapu. Wykorzystamy potencjał nowoczesnych kanałów dystrybucji, zwłaszcza internetowych i niezależnych, a także wprowadzimy dodatkowe możliwości w zakresie wielokanałowości, wspierające konwergencję. Dysponując zintegrowanymi bazami danych klientów, zapewnimy płynną i efektywną obsługę, niezależnie od kanału. Ponadto, jeszcze bardziej wzmocnimy sieć sprzedaży w celu maksymalizacji sprzedaży pakietów usług oraz rozwiązań konwergentnych.

obsługa klientów

Rok 2014 to koncentracja na skuteczności obsługi, mierzonej liczbą klientów, którzy poleciliby Orange po kontakcie z obsługą klientów. Skupiliśmy się również na tym, żeby ułatwić klientom załatwianie spraw, poprzez rozwijanie wygodnych i nowoczesnych form obsługi.

Popularność kanałów cyfrowych

O skuteczności działań w tym zakresie świadczy fakt, że na koniec 2014 roku, 9 na 10 naszych klientów wybierało alternatywne do rozmowy z doradcą kanały kontaktu z Orange, takie jak Orange on-line, aplikacja mobilna Mój Orange i Facebook. Aplikację Mój Orange pobrało już 1 mln naszych klientów, a w obsłudze przez Facebook od trzech lat jesteśmy liderem, zajmując 7 miejsce w światowym rankingu marek zaangażowanych w media społecznościowe (Socially Devoted Brands).

Podnoszenie jakości obsługi i jej wskaźniki

Szereg działań mających wpływ na podniesienie jakości obsługi pozwoliło nam zwiększyć liczbę klientów rekomendujących Orange po kontakcie z obsługą klientów o 10 punktów procentowych, do blisko 70% (wg badania Post-Contact Hot Survey). Doskonalać nasze procesy oraz wprowadzając usprawnienia, dbamy, aby sprawy klientów rozwiązywać w trakcie jednego kontaktu (First Contact Resolution – FCR).

Jednocześnie korzystamy ze światowych standardów. Wdrażając w naszym Call Center w Lublinie prestiżo-

wy certyfikat Customer Operations Performance Center (COPC) dołączyliśmy do międzynarodowego grona firm, które pracują według najlepszych standardów zarządzania obsługą klienta, w zakresie m.in. doskonalenia procesów, podnoszenia kompetencji doradców, planowania i raportowania.

Klientom korzystającym z wielu usług Orange, takich jak telefonia stacjonarna, telefonia mobilna, Internet, telewizja i Orange Energia, zapewniliśmy kompleksową obsługę przez dedykowanych doradców.

Większa efektywność i skuteczność

Konsekwentnie poprawiamy efektywność obsługi klientów poprzez promowanie kanałów zdalnych, upraszczanie procesów oraz zwiększanie liczby spraw załatwianych podczas jednego kontaktu. Istotnie zwiększyliśmy liczbę klientów korzystających z e-faktury – do prawie 60% w grudniu 2014 roku. W ramach działań wspierających społeczną odpowiedzialność biznesu, realizowaliśmy akcje promujące e-fakturę jako rozwiązanie przyjazne środowisku i użytkownikom.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

technologia

W 2014 roku kontynuowaliśmy realizację planów rozwoju infrastruktury mobilnej i szerokopasmowej, zwiększając zarówno zasięg sieci jak i prędkość transmisji danych dla naszych klientów. Zakończyliśmy realizowany we współpracy z T-Mobile proces konsolidacji i modernizacji sieci komórkowych, w wyniku którego liczba stacji bazowych zwiększyła się o 60%. W obszarze stacjonarnego dostępu do Internetu, wzmocniliśmy i uprościliśmy sieć szkieletową IP, dostosowując ją do obsługi rosnącego ruchu i zwiększonych wymogów prędkościowych w ramach przygotowania do skokowego wzrostu liczby bardzo szybkich łączy w 2015 roku. Nadal koncentrujemy się na realizacji celu, jakim jest zbudowanie najlepszej sieci konwergentnej w Polsce: przygotowując infrastrukturę do przyszłych wyzwań, zwiększając jej możliwości w zakresie szybkiego przesyłu danych i optymalizując ją pod kątem konwergencji.

Konsolidacja i modernizacja sieci komórkowej

W 2014 roku, z sukcesem zakończyliśmy realizowany wspólnie z T-Mobile projekt, którego celem było stworzenie najlepszej i mającej największy zasięg sieci dostępowej w Polsce. W wyniku tych prac, pokrycie siecią 3G zwiększyło się z 63% do ponad 99% ludności, a w zasięgu sieci 4G znajduje się obecnie blisko 61% mieszkańców Polski. Umowa z T-Mobile ma charakter ściśle techniczny (oba operatorzy nadal konkurują na rynkach hurtowych i detalicznych) i obejmuje współkorzystanie z radiowych sieci dostępowych oraz współdziałanie w ramach spółki odpowiedzialnej za zarządzanie, planowanie, rozwój i utrzymanie tych sieci.

Rozwój infrastruktury

Wraz z rosnącą popularnością usług cyfrowych (związanych z przesyłem dużej ilości danych), klienci generują coraz większy ruch w sieciach, a jednocześnie rośnie zapotrzebowanie na szybszy dostęp do Internetu. W 2014 roku, przygotowując się do przyszłych wymagań w zakresie obsługi ruchu, wzmocniliśmy sieć szkieletową IP i uprościliśmy jej topologię. Zainstalowaliśmy nowe superwydajne routery szkieletowe (typu „super core”), które można rozbudować do pojemności 8 Tb/s. Zwiększyło to przepustowość sieci do 640 Gb/s (z zapewnieniem mechanizmów zabezpieczających). Ponadto, urządzenia sieci szkieletowej są obecnie przygotowane do realizacji połączeń IP o przepływności 100 Gb/s.

Zwiększyliśmy liczbę światłowodowych łączy transmisyjnych dla sieci mobilnej, aby usprawnić przepływ ruchu, a także przeszliśmy na nowszy standard pakietowej transmisji danych do obsługi ruchu LTE. W nowej technologii Evolved Packet Core (EPC), cały ruch związany z mobilną transmisją danych (2G, 3G i 4G) jest obsługiwany przez jeden system.

Budowanie planów na przyszłość

W 2015 roku, skupimy się przede wszystkim na zwiększeniu zasięgu usług bardzo szybkiego dostępu do Internetu (w oparciu o łączy światłowodowe) na terenach miejskich. Aby umożliwić realizację założonych celów, będziemy nadal inwestować w technologie szybkiego przesyłu danych oraz zadamy o odpowiednią integrację istniejącej sieci szkieletowej z chmurą. Będziemy także kontynuować optymalizację naszych sieci i systemów CRM pod kątem konwergencji. Skróci to czas wprowadzania nowych ofert na rynek oraz sprawi, że proces aktywacji usług u klientów stanie się szybszy, płynniejszy i bardziej przewidywalny.

Pokrycie siecią 3G (w % ludności Polski)

2013	90
2014	99,4

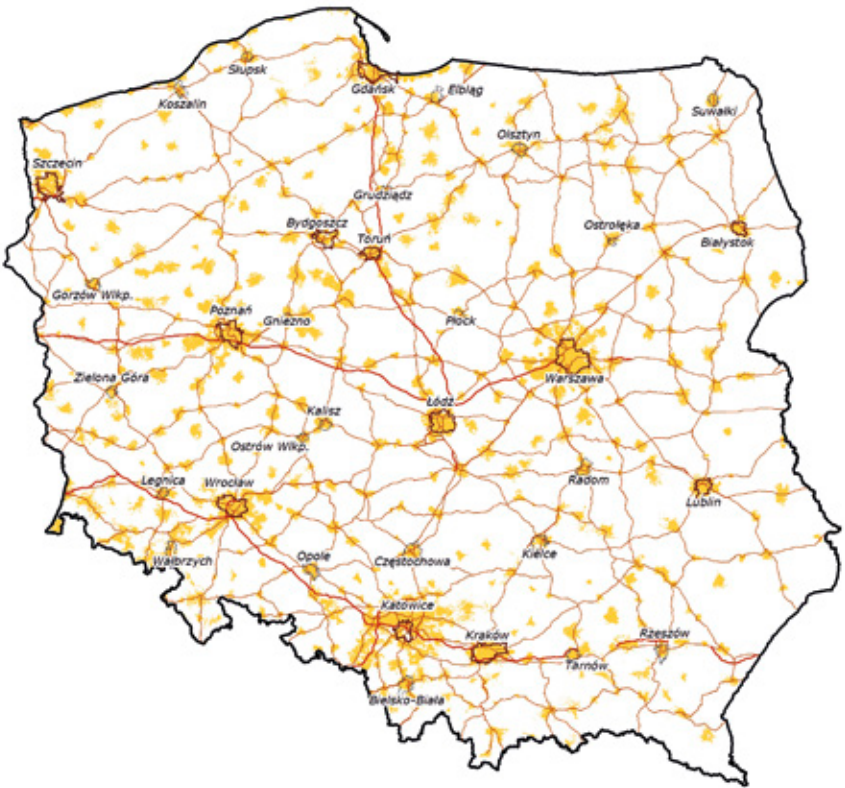
Pokrycie siecią 4G (w % ludności Polski)

2013	16
2014	61

Szybkie łączy szerokopasmowe FTTH

2014	78 000
Do końca 2015 roku dodatkowo do	650 000

zasięg sieci 3G Orange 31 marca 2012 roku



UMTS/HSPA+

zasięg sieci 3G Orange 31 grudnia 2014 roku



UMTS/HSPA+

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

zasoby ludzkie

W 2014 roku, w dalszym ciągu dbaliśmy o budowanie wizerunku Orange Polska jako jednego z najlepszych pracodawców w Polsce. Nowa kampania kreowania marki pracodawcy spotkała się z bardzo dobrym przyjęciem w grupie docelowej, a na nasze ogłoszenia rekrutacyjne odpowiedziała w ubiegłym roku rekordowa liczba kandydatów.



Orange Polska wśród najlepszych pracodawców

W 2014 roku otrzymaliśmy kilka prestiżowych wyróżnień, w tym certyfikaty Top Employers Polska oraz Top Employers Europe. Są one przyznawane przedsiębiorstwom, które zapewniają doskonałe warunki pracy oraz dbają o pracowników i ich rozwój na wszystkich szczeblach organizacji. W ubiegłorocznym procesie certyfikacji, Orange Polska doceniono szczególnie za znaczny zakres świadczeń pracowniczych, a także szerokie możliwości rozwoju pracowników, w tym między innymi strategię zarządzania talentami, szkolenia interdyscyplinarne, wymianę międzynarodową i elastyczne warunki zatrudnienia.

Co roku rośnie liczba kandydatów ubiegających się o zatrudnienie w Orange Polska, co dodatkowo potwierdza naszą wysoką renomę na rynku pracy. Zachęcamy pracowników do udziału w programie wolontariatu. Wielu z nich włącza się w projekty realizowane przez Fundację Orange bądź, dzięki przyznanym grantom, realizuje własne projekty wolontariackie. W 2014 roku, aktywnymi wolontariuszami było ponad 3000 pracowników Orange Polska, którzy łącznie przepracowali na rzecz potrzebujących 22 655 godzin.

Możliwości dla osób z niepełnosprawnościami

Jednym ze sposobów wspierania równości i różnorodności w firmie jest zwracanie uwagi na potrzeby pracowników z niepełnosprawnościami. Orange Polska jest sygnatariuszem Karty Różnorodności, a od 2013 roku jej Opiekunem w Polsce. Sygnatariusze Karty zobowiązują się do promowania różnorodności, w tym w odniesieniu do osób z niepełnosprawnościami. Aby jeszcze lepiej odpowiedzieć na ten istotny problem, wprowadziliśmy program „Zdrowie na TAK”, którego celem jest budowanie bezpiecznego i przyjaznego środowiska pracy dla wszystkich. Niepełnosprawni pracownicy otrzymują także dodatkowy pakiet usług medycznych. W 2014 roku, w Orange Polska było zatrudnionych 275 osób z niepełnosprawnościami.

Budowanie cyfrowego środowiska pracy

Jako firma innowacyjna, która oferuje klientom najnowsze rozwiązania techniczne, staramy się także tworzyć nowoczesne środowisko pracy w Orange Polska. W 2014 roku wprowadziliśmy kolejne narzędzia on-line ułatwiające życie pracownikom, w tym samoobsługowe aplikacje dla członków kadry kierowniczej i pracowników.

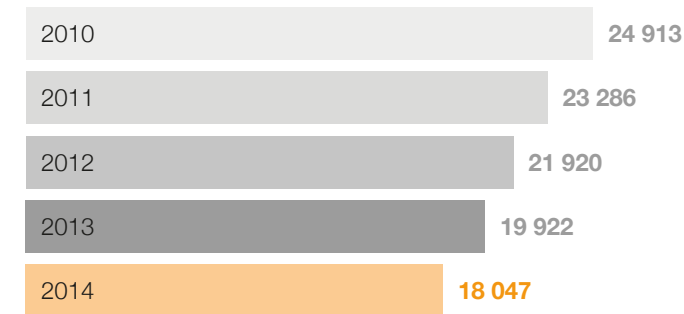
Wdrożyliśmy także nowe aplikacje komunikacyjne i sieciowe. Lync Messenger umożliwia pracownikom wykonywanie połączeń konferencyjnych, prowadzenie telekonferencji oraz wymianę dokumentów. Najnowszym rozwiązaniem jest wewnętrzna sieć społecznościowa Orange Plaza, która obejmuje spółki z Grupy Orange na całym świecie. Została uruchomiona w październiku, a już działa w niej 75 społeczności z Polski.

Efektywność operacyjna

Optymalizacja zatrudnienia nie jest łatwa, ale przy obecnym otoczeniu konkurencyjnym pozostaje nieestetycznością. Rok 2014 był pierwszym rokiem realizacji porozumienia z organizacjami związkowymi, które przewiduje 2 950 odejść dobrowolnych w latach 2014-2015. Zgodnie z postanowieniami porozumienia, w 2014 roku z Grupy odeszło 1 530 pracowników. Wraz ze sprzedażą Wirtualnej Polski oraz innymi przesunięciami pracowników przyniosło to spadek zatrudnienia do 18 047 etatów (na koniec 2014 roku). Proces optymalizacji przebiega zgodnie z planem, a do końca 2015 roku zatrudnienie zmniejszy się do około 16 500 etatów.

Niezmiennym priorytetem pozostaje dla nas ograniczenie stresu wynikającego ze zmian organizacyjnych. Jesteśmy przekonani, że realizacja umowy społecznej będzie przebiegać sprawnie i nie wpłynie na motywację pracowników. Od wielu lat z powodzeniem dostosowujemy się do warunków rynkowych: zmniejszyliśmy zatrudnienie z 68 tys. etatów w 2001 roku (co było dziedzictwem naszej poprzedniej roli jako państwowego narodowego operatora telekomunikacyjnego) do poziomu odpowiadającego realiom rynku telekomunikacyjnego w 2014 roku. Te wysiłki są konieczne, jeżeli chcemy zwiększyć efektywność operacyjną i utrzymać konkurencyjność.

Ewolucja zatrudnienia w latach 2010–2014



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

wyniki finansowe

W 2014 roku, pomimo utrzymującej się presji konkurencyjnej na przychody, udało się nam nieznacznie zwiększyć organiczne przepływy pieniężne. Dzięki stałej dyscyplinie finansowej, wygenerowaliśmy znaczące oszczędności kosztowe oraz utrzymaliśmy nakłady inwestycyjne na znacznie niższym poziomie, przy jednoczesnej istotnej poprawie jakości sieci.

Presja regulacyjna na przychody w znacznym stopniu zrównoważona przez dobre wyniki w segmencie mobilnym

Skonsolidowane przychody w 2014 roku wyniosły 12 212 mln zł i w porównaniu z 2013 rokiem zmniejszyły się o 574 mln zł, tj. o 4,5%¹. Spadek ten w znacznej części (255 mln zł) wynikał z decyzji regulacyjnych: obniżek stawek MTR (które miały duży wpływ na przychody w pierwszym półroczu) oraz obniżek stawek roamingowych w Unii Europejskiej. Z wyłączeniem wpływu tych decyzji regulacyjnych, spadek przychodów został ograniczony do 319 mln zł, tj. 2,5% rok-do-roku, wobec 525 mln zł (3,7%) rok wcześniej, i wynikał wyłącznie z niższych przychodów z usług stacjonarnych; przychody z usług mobilnych i pozostałe przychody były w 2014 roku wyższe. Do wzrostu przychodów z usług mobilnych przyczyniła się ratalna sprzedaż telefonów komórkowych (co znacznie zwiększyło przychody ze sprzedaży sprzętu) oraz przyrost liczby klientów, co łącznie zrównoważyło presję cenową.

Zachęcające wyniki dla produktów konwergentnych, abonamentowych usług komórkowych i usług superszybkiego dostępu do Internetu; wolniejszy

spadek popytu na usługi stacjonarne

W 2014 roku, liczba klientów naszej oferty konwergentnej Orange Open zwiększyła się o blisko 90%, do 539 tys., osiągając poziom blisko jednej czwartej wszystkich klientów detalicznych stacjonarnego dostępu do Internetu. Łączna liczba usług, z których korzystają klienci Orange Open, przekroczyła 2,2 mln, co oznacza, że na jednego klienta przypadają średnio ponad cztery usługi. Rozwiązanie konwergentne przyczynia się do budowania lojalności klientów, gdyż znacząco ogranicza wskaźnik ich utraty w porównaniu z ofertą usług pojedynczych.

Liczba klientów komórkowych Orange Polska zwiększyła się w 2014 roku o ponad 300 tys., tj. o 2% w ujęciu rocznym. Chociaż liczba klientów usług na kartę spadła, liczba przyłączy netto w segmencie abonamentowym wyniosła 458 tys., co było znacznie lepszym wynikiem niż w 2013 roku. Wzrost ten wynikał z atrakcyjności rynkowej ofert mobilnych Orange (o czym świadczą poprawa w statystykach przenoszenia numerów), migracji z segmentu usług na kartę wskutek znacznie większej dostępności cenowej ofert abonamentowych, a także rosnącej popularności mobilnego dostępu do Internetu.

Kluczowe wskaźniki KPI (w tys.)	2014	2013	zmiana
liczba klientów Orange Open	539	286	+88,5%
liczba klientów 3P (Internet, TV i VoIP)	423	351	+20,5%
liczba klientów komórkowych	15 629	15 325	+2,0%
post-paid	7 679	7 221	+6,3%
pre-paid	7 950	8 104	-1,9%
stacjonarne łącza głosowe (rynek detaliczny)	4 512	4 741	-4,8%
stacjonarne dostępy szerokopasmowe (rynek detaliczny)	2 241	2 301	-2,6%
mobilne dostępy szerokopasmowe	1 521	1 165	+30,6%
liczba klientów usług TV	748	707	+5,8%

¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str 68

Całkowita liczba klientów usług mobilnego Internetu zwiększyła się w 2014 roku o 31% (wobec wzrostu o 18% w poprzednim roku), co było konsekwencją szybkiego wzrostu liczby urządzeń do mobilnej transmisji danych oraz znaczącej poprawy w zakresie sieci 3G i 4G.

Wskaźnik ARPU (średni przychód na klienta) z usług detalicznych spadł w ubiegłym roku o około 9% w wyniku utrzymującej się presji cenowej (głównie na rynku biznesowym), rosnącej popularności ofert bez telefonu (w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu) oraz efektu rozwodnienia ARPU po wprowadzeniu sprzedaży ratalnej.

Na kluczowe wskaźniki dotyczące segmentu stacjonarnego w dalszym ciągu pozytywnie wpływało łączenie produktów w pakiety oraz konwergencja. Nastąpiła poprawa w ewolucji liczby klientów stacjonarnych łączy głosowych: utrata łączy netto wyniosła 229 tys. wobec 346 tys. w 2013 roku. Liczba klientów usług TV zwiększyła się w 2014 roku o 41 tys., co oznacza wzrost o blisko 6% rok-do-roku. Pomimo spadku łącznej liczby klientów stacjonarnego dostępu do Internetu, utrzymywał się duży popyt na szybki Internet: liczba klientów usług świadczonych w technologii VDSL zwiększyła się w 2014 roku o 150%, a ich udział w całej bazie klientów xDSL osiągnął 8%.

Wzrost skorygowanej marży EBITDA¹ o 0,5 pp do 32,1%, dzięki skutecznej kontroli kosztów
Skorygowana EBITDA¹ za 2014 rok wyniosła 3 921 mln zł, przy marży na poziomie 32,1% przychodów. W porównaniu z 2013 rokiem, EBITDA zmniejszyła się o 125 mln zł, ale marża wzrosła o 0,5 punktu procentowego. Do spadku EBITDA (z wyłączeniem wpływu regulacji) przyczyniły się głównie niższe przychody (o 319 mln zł) oraz wzrost kosztów międzyoperatorskich o 171 mln zł, który z kolei był związany ze wzrostem ruchu wskutek rosnącej popularności nielimitowanych komórkowych

¹ zob. tabela z korektami danych finansowych na str 68

planów taryfowych oraz przyrostu liczby klientów. Te niekorzystne czynniki zostały częściowo zrównoważone przez spadek bezpośrednich kosztów komercyjnych o 138 mln zł (w konsekwencji efektywniejszych inwestycji w pozyskanie i utrzymanie klientów) oraz trwający program optymalizacji kosztów, który przyniósł 307 mln zł trwałych oszczędności (wobec 223 mln zł w 2013 roku).

Zysk netto w 2014 roku w wysokości 535 mln zł, obejmujący zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski
Zysk netto Orange Polska w 2014 roku wyniósł 535 mln zł wobec 294 mln zł w 2013 roku. Ten znaczący wzrost zysku w ujęciu rocznym wynikał przede wszystkim z wyższego wykazanego zysku EBITDA, który obejmował 191 mln zł zysku ze sprzedaży Wirtualnej Polski. Do wzrostu zysku przyczyniły się też nieznacznie niższe odpisy amortyzacyjne (o 34 mln zł rok-do-roku) oraz niższe koszty finansowe netto (o 73 mln zł w porównaniu z 2013 rokiem), które zmniejszyły się w wyniku zakończonego w maju 2014 roku procesu refinansowania długu. Podatek dochodowy był o 30 mln zł wyższy niż w 2013 roku, kiedy do obniżenia efektywnej stopy podatku przyczyniła się wyższa ulga na nowe technologie oraz niższe koszty nie wpływające na podstawę opodatkowania.

Spadek nakładów inwestycyjnych o 7% po zakończeniu projektu modernizacji sieci komórkowej
Z wyłączeniem jednorazowych wydatków na zakup częstotliwości, w 2014 roku nakłady inwestycyjne wyniosły nieco poniżej 1,8 mld zł i były o 7% niższe niż w 2013 roku. Spadek ten wynikał w całości z niższych o 150 mln zł inwestycji w sieć komórkową (po zakończeniu projektu modernizacji tej sieci). Nakłady inwestycyjne były nadal ukierunkowane na obszary wzrostu i przyszłe oszczędności. Nieznacznie wzrosły inwestycje w stacjonarną sieć dostępową, a ponadto zainwestowaliśmy dodatkowe 79 mln zł w uproszczenie systemów informatycznych.



1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

1,15 mld zł

organiczne
przepływy pieniężne

Osiągnięty cel na 2014 rok, przy organicznych przepływach pieniężnych¹ w wysokości 1 149 mln zł

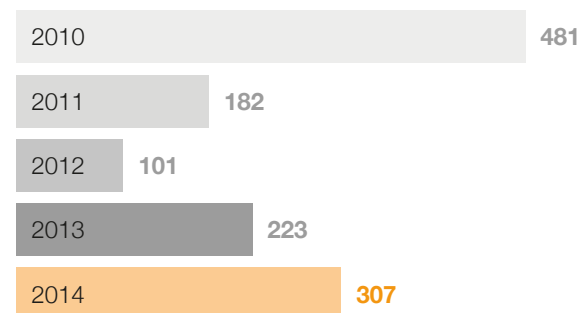
Organiczne przepływy pieniężne¹ wyniosły w 2014 roku 1 149 mln zł (wzrost o 44 mln zł względem 2013 roku) i były zgodne z założonym celem całorocznym Grupy¹. Na przepływy pieniężne generowane w 2014 roku wpłynęły niekorzystnie dwa czynniki. Po pierwsze, środki pieniężne z działalności operacyjnej netto (przed zapłaconym podatkiem dochodowym i zmianą kapitału obrotowego oraz z wyłączeniem ugody z Netią) zmniejszyły się o 125 mln zł, głównie w wyniku skurczenia się skorygowanego zysku EBITDA². Po drugie, wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy był o ponad 300 mln zł wyższy, ze względu na znaczny wzrost stanu należności w związku z wprowadzeniem sprzedaży ratalnej. Jednak te dwa niekorzystne czynniki zostały w całości zrównoważone przez znacznie niższy wypływ środków pieniężnych z tytułu nakładów inwestycyjnych, a także niższy zapłacony podatek dochodowy oraz zyski ze sprzedaży aktywów.

Utrzymanie solidnego bilansu z zadłużeniem netto na poziomie 1,1x skorygowana EBITDA²

Zmniejszyliśmy zadłużenie netto o 378 mln zł, wobec spadku o około 500 mln zł rok wcześniej. W efekcie, utrzymaliśmy zadłużenie netto na poziomie 1,1x skorygowana EBITDA², a dźwignia finansowa netto zmniejszyła się do 25%. W wyniku refinansowania zadłużenia, efektywny koszt obsługi długu zmniejszył się z ponad 6% w 2013 roku do 5% w 2014 roku. W 2015 roku, w którym pozytywne skutki refinansowania będą odczuwalne przez pełnych dwanaście miesięcy, wskaźnik ten jeszcze się obniży.

Utrzymujemy solidny bilans, a naszą płynność zabezpieczają dodatkowo niewykorzystane linie kredytowe w łącznej kwocie blisko 3 mld zł.

Oszczędności kosztowe (w mln zł)



Wypłata dla akcjonariuszy

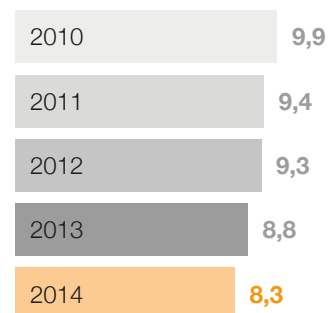
Zarząd Orange Polska jest zdecydowany w sposób odpowiedzialny wykorzystywać środki pieniężne w dyspozycji Spółki. Rozumiemy, jak ważne dla akcjonariuszy są wypłaty z zysku, ale musimy je godzić z potrzebą reinwestowania środków w obszary, które stwarzają szanse na opłacalny wzrost, a także koniecznością utrzymania solidnego bilansu.

Jeżeli chodzi o potrzeby inwestycyjne, to utrzymuje się duża niepewność co do czekających nas wydatków na zakup częstotliwości LTE, a ponadto podjęliśmy decyzję o inwestycji w sieć światłowodową. Jesteśmy także zdeterminowani, żeby długofalowo utrzymać zadłużenie na poziomie poniżej 1,5x EBITDA. W celu zachowania odpowiedniej równowagi pomiędzy tymi priorytetami oraz uwzględniając to, że w 2014 roku zrealizowaliśmy założone cele, Zarząd zaproponował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę w 2015 roku dywidendy w kwocie 50 groszy na akcję.

Perspektywy

Przewidujemy, że 2015 rok będzie znów pełen wyzwań, a spadek cen w segmencie B2B zwiększy presję na przychody i EBITDA. Nowe inicjatywy po stronie kosztów oraz dalsze obniżanie nakładów inwestycyjnych (z wyłączeniem projektu rozbudowy światłowodowej sieci dostępowej) powinny pomóc w ograniczeniu tego niekorzystnego trendu. Niedawno rozpoczęta aukcja na częstotliwości LTE skłania do ostrożności co do przyszłych wpływów środków pieniężnych. Jednak zachęeni dużym popytem rynkowym na szybki Internet, korzystnymi zmianami w środowisku regulacyjnym oraz obiecującymi wynikami projektu pilotażowego FTTH, planujemy znaczące inwestycje w światłowodową sieć dostępową. Przewidujemy, że w 2015 roku organiczne przepływy pieniężne² (z uwzględnieniem nowego projektu inwestycyjnego) wyniosą około 900 mln zł.

Koszty operacyjne do poziomu EBITDA (w mld zł)



1,1x

zadłużenie netto /
skorygowana EBITDA

25%

dźwignia finansowa netto



1,78 mld zł

nakłady
inwestycyjne

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

¹ z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji, wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz innych roszczeń i sporów

² zob. tabela z korektami danych finansowych na str. 68



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

odpowiedzialność
społeczna

Spółeczna Odpowiedzialność Biznesu

W Orange Polska od kilku lat wdrażamy politykę społecznej odpowiedzialności biznesu we wszystkich obszarach działalności naszej firmy.

integracja cyfrowa



aby każdy mógł korzystać z możliwości cyfrowego świata, niezależnie od umiejętności, miejsca zamieszkania, wieku czy sprawności

Orange jest aktywnym uczestnikiem życia społecznego w Polsce i wspiera ważne dla kraju inicjatywy w zakresie budowy społeczeństwa informacyjnego i obywatelskiego. Jest partnerem programu Latarnicy Polski Cyfrowej, Szerokiego Porozumienia na Rzecz Umiejętności Cyfrowych Polaków, Koalicji Cyfrowego Włączenia Generacji 50+ „Dojrzałość w sieci”.

Staramy się, aby oferowane usługi były dostępne dla wszystkich klientów, także tych z niepełnosprawnościami. Wśród swoich

salonów wytypowaliśmy ponad 150 placówek, które dodatkowo przystosowaliśmy do potrzeb klientów z niepełnosprawnościami.

Fundacja Orange zachęca młodych do zdobywania wiedzy, udziału w kulturze, budowania społeczności przy wykorzystaniu internetu i nowych technologii, dzięki czemu wzmacniają swoje e-kompetencje i świadomość zagrożeń w sieci.

10 tys. szkół z dostępem do internetu na preferencyjnych warunkach

3 500 bibliotek
otrzymuje dotacje w programie Orange dla bibliotek, co daje bezpłatny dostęp do internetu dla ponad 5 mln Polaków

50 Pracowni Orange
w małych miastach i wsiach, wyposażonych w nowoczesny sprzęt multimedialny, z których korzysta 250 tys. osób

46 grantów
na projekty edukacji cyfrowej, w których uczestniczyło 5 tys. dzieci i młodzieży

bezpieczna sieć



aby korzystanie z najnowszych technologii było proste i wolne od zagrożeń

Edukacja klientów, zapewnienie im bezpieczeństwa w korzystaniu z usług, dostarczenie odpowiednich narzędzi do radzenia sobie z problemami, jest dla nas naturalną konsekwencją rozwoju nowoczesnych technologii.

Wśród najbardziej zagrożonych cyber-zagrożeniami są najmłodsi, dlatego od 10 lat Orange Polska współpracuje z Fundacją Dzieci Niczyje,

wiodącą polską organizacją pozarządową, która dba o bezpieczeństwo dzieci w sieci. Dzięki wsparciu firmy dzieci, rodzice i nauczyciele korzystać mogą z wielu edukacyjnych serwisów internetowych, kursów e-learning. Działa też Helpline.org.pl – 800 100 100 – specjalny bezpłatny telefon interwencyjny i strona internetowa dla dzieci w sytuacji zagrożenia w internecie.

49 tys. uczniów skorzystało w 2014 roku z kursów e-learning dotyczących zasad bezpiecznego korzystania z internetu

267 tys. zarejestrowanych użytkowników portalu sieciaki.pl

14 tys. dzieci wzięło w 2014 roku udział w lekcjach prowadzonych przez wolontariuszy Orange w całej Polsce

164 tys. kontaktów z dziećmi w ramach Helpline.org.pl

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

czyste środowisko



aby realizować cele biznesowe z poszanowaniem zasad ekologii i w harmonii z otaczającym nas środowiskiem

Orange Polska nie pozostaje obojętna na globalne wyzwania dotyczące ochrony środowiska naturalnego i jego zasobów.

Dbamy o utylizację wycofywanych z użytku urządzeń i zachęcamy do myślenia o ekoefektywności. Firma uruchomiła serwis www.orangerecykling.pl, który umożliwia wygodną odsprzedaż

niepotrzebnych telefonów komórkowych. Dodatkowo firma poddaje oferowane przez nią urządzenia procesowi odnowy (refurbishment). Orange prowadzi projekt „Green IT”, który obejmuje całościowe ekoelektywne podejście do użytkowania i budowy środowiska IT.

437 tys. odnowionych urządzeń

80 tys. zebranych telefonów komórkowych

ponad **4 mln** osób korzystających z e-faktury

6 185 ton dzięki projektowi Green IT, zmniejszyła się emisja CO₂

ciekawy zespół



by tworzyć kulturę współpracy, w której wszyscy pracownicy czują się szanowani, swobodnie realizują cele zawodowe i życiowe pasje

Firma dużą wagę przywiązuje do tego, aby zapewnić pracownikom równe traktowanie, jasne kryteria oceny i awansu, możliwość rozwoju zawodowego i osobistego, dobre i bezpieczne warunki pracy.

Bardzo ważny jest dla firmy równy dostęp do stanowisk, bez względu na płeć czy wiek, poczynając od rekrutacji do dalszego rozwoju zawodowego. Istotnym wyzwaniem dla Orange Polska jest promowanie aktywności zawodowej kobiet, ich rozwoju zawodowego i zwiększenia liczby obejmowanych stanowisk kierowniczych. Firma współpracuje w międzynarodowym środowisku w tym zakresie, uczestniczy w pracach Platformy Wymiany Wiedzy i Doświadczeń działającej przy Komisji Europejskiej, jest sygnatariuszem i opiekunem Karty Różnorodności w Polsce. W firmie działa też pro-

gram „Zdrowie na TAK” – skierowany do pracowników z niepełnosprawnościami, zapewniający im dodatkowe wsparcie.

Orange zaprasza swoich pracowników do włączenia się w działania społeczne. Program **wolontariatu pracowniczego** w Orange Polska należy do największych i najlepszych programów w Polsce. Wolontariusze angażują się między innymi w prowadzenie zajęć dla seniorów z podstaw obsługi komputera i internetu, lekcje o bezpiecznym Internecie w szkołach czy tworzenie w szpitalach kolorowych świetlic dla dzieci.

Raporty społeczne Orange Polska można znaleźć na www.orange-ir.pl/csr/reporting-progress

3 080 pracowników włączyło się w program wolontariatu pracowniczego
ok. 19,1% wszystkich pracowników

77% pracowników ocenia Orange jako godnego polecenia pracodawcę

42,7% pracowników to kobiety

35,6% managerów to kobiety

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe



ład
korporacyjny

Ład korporacyjny

Jako spółka notowana na giełdach w Warszawie i Londynie, dążymy do zachowania standardów ładu korporacyjnego zgodnych z dobrymi praktykami międzynarodowymi. Jesteśmy uwrażliwieni na oczekiwania zarówno międzynarodowego środowiska inwestorskiego jak i inwestorów krajowych.

Rada Nadzorcza oraz Zarząd Orange Polska postrzegają ład korporacyjny jako zbiór procesów powiązanych z rocznym cyklem biznesowym Spółki. Dążymy do zapewnienia pełnej transparentności w tym zakresie.

Na stronie www.orange-ir.pl/corporate-governance dostępne są także następujące informacje:

- Struktura akcjonariatu
- Statut
- Regulaminy Zarządu i Rady Nadzorczej
- Regulamin WZA
- Oświadczenie dla GPW o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Rola akcjonariuszy

Orange Polska zachęca akcjonariuszy do odgrywania aktywnej roli w ramach ładu korporacyjnego. Zgoda akcjonariuszy jest wymagana przy podejmowaniu kluczowych decyzji, takich jak: rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu, rozpatrywanie i zatwierdzanie wniosków Zarządu w sprawie wypłat dywidendy, rozpatrywanie i zatwierdzanie przygotowanej przez Radę Nadzorczą oceny sytuacji Spółki, powoływanie członków Rady Nadzorczej (oraz w razie potrzeby ich odwoły-

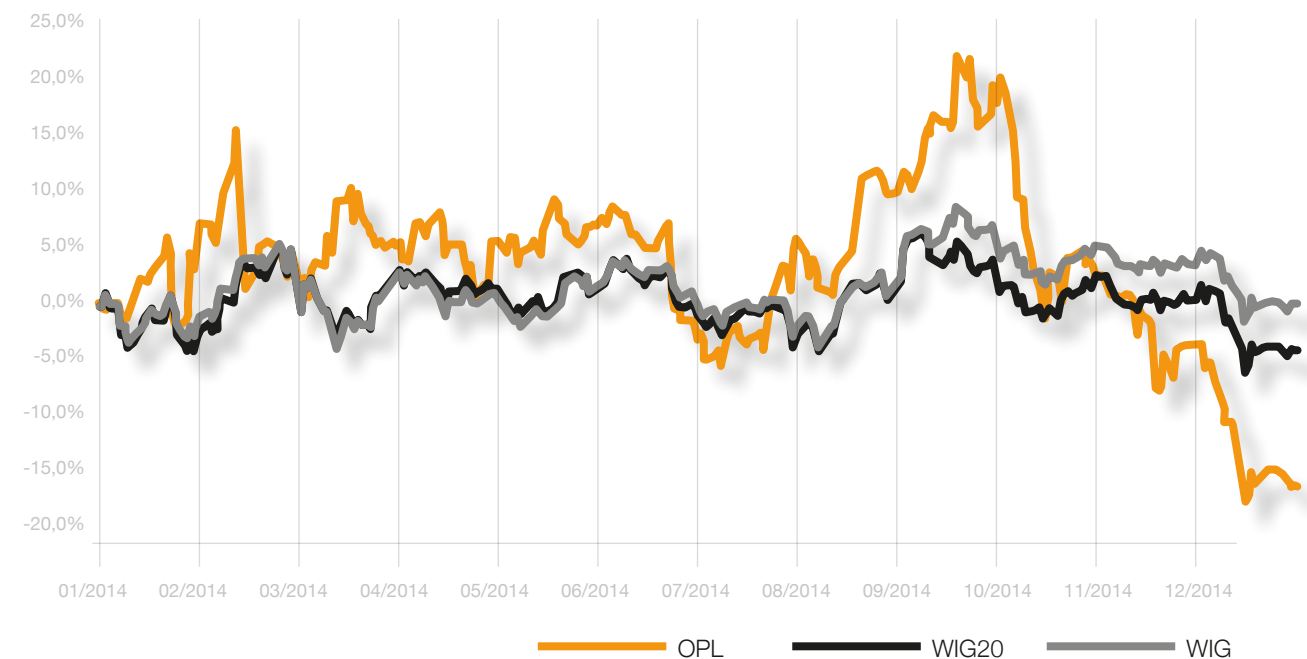
wanie), zmiana Statutu Spółki, podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego oraz skup akcji własnych.

Każda akcja Orange Polska daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Także posiadacze globalnych kwitów depozytowych (GDR-ów) mają prawo do przekazania instrukcji w sprawie sposobu głosowania bankowi depozytariuszowi. Poza uczestnictwem w WZA, Zarząd i członkowie ścisłego kierownictwa Orange Polska prowadzą aktywny dialog z akcjonariuszami Spółki. Aby umożliwić środowisku inwestorów wyważoną ocenę uzyskanych przez Spółkę wyników, członkowie Zarządu – z Prezesem Zarządu i Członkiem Zarządu ds. finansów na czele – organizują także regularnie prezentacje dla inwestorów instytucjonalnych oraz przedstawicieli krajowych i międzynarodowych instytucji finansowych.

Orange Polska S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

Od listopada 1998 roku akcje Orange Polska są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych. Akcje Spółki wchodziły w skład indeksów największych spółek WIG20 i WIG30 oraz indeksu szerokiego rynku WIG. Ponadto, akcje Orange Polska

Zmiany kursu akcji OPL w 2014 roku w porównaniu ze zmianami WIG 20 i WIG



wchodzą w skład indeksu branżowego WIG-telekomunikacja.

W 2014 roku, akcje Orange Polska zostały ponownie włączone do indeksu RESPECT (spółka jest w nim stale uwzględniana od utworzenia indeksu w 2009 roku) – pierwszego w Europie Środkowej i Wschodniej indeksu spółek działających w sposób odpowiedzialny społecznie. To potwierdzenie, że Orange Polska działa zgodnie z najwyższymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, ładu informacyjnego i relacji z inwestorami, a także w obszarze ochrony środowiska, kwestii społecznych i pracowniczych.

Poza Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie, akcje Spółki pozostają również w obrocie publicznym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Londynie, gdzie wartość jednej akcji jest równa wartości jednego kwitu depozytowego (GDR).

Jednak ze względu na zmniejszające się zainteresowanie inwestorów kwitami depozytowymi, Orange Polska podjęła decyzję o zakończeniu notowań GDR-ów. Zamiarem Spółki jest notowanie jej akcji na jednym ry-

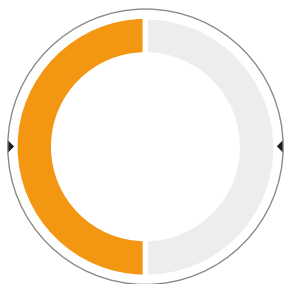
ku – Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W celu zakończenia notowań, w dniu 21 stycznia 2015 roku Spółka wystąpiła do The Bank of New York Mellon wypowiedzenie umowy depozytowej z dnia 17 listopada 1998 roku ustanawiającej globalne kwity depozytowe Spółki. Zgodnie z postanowieniami umowy depozytowej, jej rozwiązanie nastąpi po upływie 90 dni od wypowiedzenia.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, kapitał zakładowy Spółki wynosił 3 937 mln zł i był podzielony na 1 312 mln w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 zł każda. Głównym akcjonariuszem Spółki jest Orange S.A., która posiada 50,67% akcji.

Zmiany kursu akcji Orange Polska S.A.

W 2014 roku indeksy na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych zanotowały spadki. Akcje Orange Polska zakończyły rok ze stratą 10,5% (włączając efekt związany z wypłatą dywidendy), podczas gdy indeks dużych spółek giełdowych WIG20 zanotował w tym samym okresie spadek o 3,5%. W 2014 roku, kurs akcji Orange Polska S.A. wahał się w zakresie 8,18–11,89 zł.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego Orange Polska (na dzień 31 grudnia 2014 roku)



- 50,67%
Orange S.A. (poprzednio France Telecom S.A.)
- 49,33%
Pozostali akcjonariusze

0,5 zł

dywidenda

wymaga zatwierdzenia przez WZA

5,3%

stopa dywidendy

zgodnie z kursem akcji w dniu 13.02.2015; dywidenda w wysokości 50 gr na jedną akcję wymaga zatwierdzenia przez WZA

10,9 mld zł

kapitalizacja
rynkowa

zgodnie z kursem akcji
na dzień 30.12.2014 r.

Rada Nadzorcza

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata, a ich wynagrodzenie określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi powoływanie członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie biegłych rewidentów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki.

W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Spółki, a także monitoruje jej wyniki operacyjne 2012 i finansowe, wyraża opinie dotyczące zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość 100.000.000 EUR, wyraża opinie dotyczące zbywania składników majątkowych Spółki o wartości przekraczającej równowartość 100.000.000 EUR, ocenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat. Przy rozpatrywaniu wyżej wymienionych spraw Rada Nadzorcza bierze pod uwagę uwarunkowania społeczne, ekologiczne i etyczne działalności Grupy.

Dodatkowo, zmieniona Ustawa o Rachunkowości (z dnia 29 września 1994 roku), która została opublikowana w 2009 roku, zwiększyła zakres odpowiedzialności Członków Rady Nadzorczej za rzetelność i prawidłową prezentację raportowania finansowego Spółki.

Prace Rady Nadzorczej koordynuje Przewodniczący przy wsparciu Sekretarza Rady Nadzorczej. Obowiązki i zakres odpowie-

dzialności Rady Nadzorczej są określone w formalnym dokumencie, który precyzuje jej rolę. Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegią, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano w kolejnych punktach.

Regulamin Rady Nadzorczej jest dostępny tutaj www.orange-ir.pl/corporate-governance

Zarząd

Zarząd składa się z 3 do 10 Członków, w tym Prezesa Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą zwykłą większością głosów oddanych. Kadencja Członków Zarządu trwa 3 lata. Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień Kodeksu spółek handlowych lub Statutu są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do kompetencji Zarządu należy w szczególności ustalanie strategii Grupy, zatwierdzanie planu ekonomiczno-finansowego, tworzenie, przekształcanie i likwidowanie jednostek organizacyjnych Spółki, wykonywanie nadzoru właścicielskiego nad spółkami z Grupy. Decyzja o emisji lub wykupie akcji Spółki leży wyłącznie w kompetencji Walnego Zgromadzenia. Szczegółowy zakres uprawnień Zarządu określa Regulamin Zarządu dostępny pod adresem www.orange-ir.pl.

Kontrola wewnętrzna, w tym zarządzanie ryzykiem

Zarząd opracował i wprowadził system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w Orange Polska. System ten umożliwia

zarządzanie ryzykiem (choć tego ryzyka całkowicie nie eliminuje), które może wpływać na realizację celów biznesowych, w istotnym stopniu zabezpieczając Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami.

Do kluczowych elementów systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Orange Polska należą:

- (1) Dbłość o rzetelność i wartości etyczne. Zasady wewnętrzne w sposób wyczerpujący opisują kwestie związane z etyką oraz przeciwdziałaniem oszustwom i korupcji, a także przewidują rozbudowane systemy przekazywania informacji (w tym formalne kanały do zgłaszania przypadków naruszenia zasad) oraz systemy szkoleń ukierunkowanych na podniesienie świadomości pracowników, które wspierają realizację zasad Orange Polska: zero tolerancji dla korupcji. W 2014 roku, Grupa rozszerzyła program zarządzania zgodnością o kolejne elementy, w tym zasady postępowania w przypadku sankcji ekonomicznych oraz ochrony danych osobowych.
- (2) Regularna ocena jakości systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje identyfikację i klasyfikację czynników ryzyka finansowego i pozafinansowego mającego wpływ na Orange Polska.
- (3) Funkcja audytu wewnętrznego. Audytorzy wewnętrzni Orange Polska bezpośrednio podlegają Prezesowi Zarządu. Plan audytów wewnętrznych jest corocznie przeglądany przez Komitet Audytowy. Komitet analizuje także raporty audytów wewnętrznych. W celu wzmocnienia zapewnienia niezależności funkcji audytu wewnętrznego, decyzje Zarządu w sprawie zatrudnienia Dyrektora Audytu Wewnętrznego, rozwiązania z nim umowy o pracę, oceny oraz wysokości jego wynagrodzenia wymagają opinii Komitetu Audytowego oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń. Dyrektor Audytu Wewnętrznego uczestniczy we wszystkich posiedzeniach Komitetu Audytowego.

- (4) Stała komunikacja ze środowiskiem polskich i zagranicznych inwestorów, a także wypełnianie obowiązków informacyjnych Orange Polska. Komitet ds. Przekazywania Informacji (w którego skład wchodzi kluczowi menedżerowie odpowiedzialni za funkcje finansowe, prawne, regulacyjne oraz kontrolę wewnętrzną) zapoznaje się z projektami sprawozdań finansowych, aby zapewnić, że przekazywane w tych sprawozdaniach informacje będą dokładne, przejrzyste, kompletne, terminowe oraz zgodne z wymogami prawa i przyjętymi powszechnie praktykami, a także będą rzetelnie odzwierciedlały sytuację finansową i operacyjną Orange Polska. W 2014 roku, Komitet ds. Przekazywania Informacji odbył sześć posiedzeń. Ponadto, wszelkie informacje finansowe są przed ich opublikowaniem analizowane przez Komitet Audytowy.
- (5) Procedury i mechanizmy służące ciągłemu monitorowaniu istotnych czynników kontroli ryzyka (prawnego, regulacyjnego, operacyjnego, dotyczącego sprawozdawczości finansowej, związanego z ochroną środowiska, itp.

W 2014 roku Zarząd po raz kolejny dokonał oceny kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej w Orange Polska. W przypadku zidentyfikowanych problemów, podjęto odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2014 roku nie istniały żadne słabości, które mogłyby w istotny sposób wpływać na skuteczność kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

SPRAWOZDANIE

**z działalności Rady Nadzorczej Orange Polska S.A.
i jej komitetów wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Grupy
Kapitałowej Orange Polska w 2014 roku**

I. Skład

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2014 roku:

1. Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. prof. Andrzej K. Koźmiński – Zastępca Przewodniczącego, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
3. Benoit Scheen – Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
4. Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej
5. Timothy Boatman – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
6. dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
7. Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej
8. Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
9. dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Sławomir Lachowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
11. Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej
12. Pierre Louette – Członek Rady Nadzorczej
13. Gervais Pellissier – Członek Rady Nadzorczej
14. Gérard Ries – Członek Rady Nadzorczej
15. dr Wiesław Rozłucki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

W 2014 roku, w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 10 kwietnia 2014 roku wygasły mandaty panów Benoit Scheena, Timothy’ego Boatmana, Pierre’a Louette’a i Gérarda Riesa.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało panów Benoit Scheena, Russa Houldena i Gérarda Riesa oraz panią Valérie Théron na Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 10 lipca 2014 roku pan Benoit Scheen złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2014 roku.

W dniu 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza powołała pana Ramona Fernandez na Członka Rady Nadzorczej.

Skład na dzień 31 grudnia 2014 roku:

1. Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. prof. Andrzej K. Koźmiński – Zastępca Przewodniczącego, Niezależny Członek Rady Nadzorczej
3. Gervais Pellissier – Zastępca Przewodniczącego, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii
4. Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej
5. dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
6. Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej
7. Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
8. Ramon Fernandez – Członek Rady Nadzorczej
9. dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
10. Russ Houlden – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
11. Sławomir Lachowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
12. Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej
13. Gérard Ries – Członek Rady Nadzorczej
14. dr Wiesław Rozłucki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

15. Valérie Théron – Członek Rady Nadzorczej
W skład Rady Nadzorczej wchodzi obecnie sześciu członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, dr Mirosław Gronicki, Russ Houlden, prof. Andrzej K. Koźmiński, Sławomir Lachowski i dr Wiesław Rozłucki.

W ramach Rady Nadzorczej działają trzy stałe komitety, których skład na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Komitet Audytowy: Russ Houlden – Przewodniczący, Sławomir Lachowski, Marie-Christine Lambert i Marc Ricau – członkowie;
- Komitet ds. Wynagrodzeń: dr Wiesław Rozłucki – Przewodniczący, prof. Andrzej K. Koźmiński, Marc Ricau i Valérie Théron – członkowie;
- Komitet ds. Strategii: Gervais Pellissier – Przewodniczący, dr Henryka Bochniarz, Eric Debroeck, dr Mirosław Gronicki, Sławomir Lachowski i Gérard Ries – członkowie.

Pracom Komitetu Audytowego przewodniczy Pan Russ Houlden, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje w kwestiach finansowo-księgowych oraz audytu.

II. Działalność

Rada Nadzorcza, działając zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i Statutem Spółki, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W 2014 roku Rada Nadzorcza wykonała swoje obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych:

1. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki;
2. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013;
3. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności PTK Centertel Sp. z o.o. i sprawozdania finansowego tej spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku tej spółki;
4. Dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Orange Polska Sp. z o.o. i sprawozdania finansowego tej spółki za rok obrotowy 2013 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku tej spółki;
5. Złożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników powyższej oceny.

Rada Nadzorcza dołożyła należytych starań w celu zapewnienia, by sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowe spełniały wymagania przewidziane prawem.

Rada Nadzorcza wykonywała także prawa i obowiązki wynikające ze Statutu Spółki i Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, wśród których należy wymienić:

- 1) wyrażanie opinii dotyczących wniosków kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
- 2) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki,

- 3) wyrażenie opinii dotyczących budżetu Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 4) sporządzenie zwięzłej oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku 2013, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania istotnym ryzykiem,
- 5) podejmowanie decyzji w sprawach dotyczących składu Zarządu, warunków wynagradzania jego członków oraz oceny jego działań.

W 2014 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 33 uchwały, w tym 5 w trybie pisemnym (korespondencyjnym).

W swojej działalności Rada Nadzorcza korzystała z opinii przekazywanych przez swoje Komitety (Komitet Audytowy, Komitet ds. Wynagrodzeń i Komitet ds. Strategii), w odpowiednich sprawach.

Sprawozdania z działalności trzech stałych komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza sformułowała szereg zaleceń, uwag i wniosków dla Zarządu, odnoszących się do różnych aspektów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała wykonanie swoich uchwał i zaleceń, analizując informacje przedstawiane przez Zarząd.

**III. Zwięzła ocena sytuacji grupy kapitałowej
Orange Polska w 2014 roku**

Niniejsza ocena sytuacji Grupy Orange Polska w 2014 roku została sporządzona przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzonych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Ocena ta jest oparta na wynikach finansowych Grupy (Spółki oraz jej spółek zależnych) w 2014 roku, a także informacjach uzyskanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

W 2014 roku, działalność Rady Nadzorczej koncentrowała się w szczególności na następujących zagadnieniach:

- a) wyniki finansowe i operacyjne Grupy w odniesieniu do budżetu,
- b) nadzór nad realizacją średniookresowego planu działań na lata 2013-2015,
- c) udział Orange Polska w aukcji na rezerwację częstotliwości z zakresu 800 i 2600 MHz,
- d) projekt Orange Finance,
- e) pilot Orange Energia,
- f) zawarcie umów finansowych z Grupą Orange,
- g) monitorowanie realizacji programów kluczowych dla przyszłości Grupy, w tym programu współkorzystania z mobilnej sieci dostępowej z T-Mobile,
- h) satysfakcja klientów – program poprawy relacji z klientami,
- i) możliwości związane z projektem inwestycji w sieć

światłowodową,
j) przyjęcie Polityki wynagrodzeń.
Rada Nadzorcza, działając poprzez komitety oraz wszystkich członków (w tym sześciu członków niezależnych), brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw, mając na względzie interes wszystkich interesariuszy Grupy, w tym akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów operacyjnych i finansowych Grupy poprzez analizę sporządzanych przez Zarząd raportów kwartalnych, jak również – poprzez Komitet Audytowy – prowadziła nadzór nad wypełnianiem przez Zarząd funkcji kontroli, zarządzania ryzykiem i budżetowania.

Działalność operacyjna Grupy

W bardzo wymagających warunkach rynkowych, które utrzymywały się w 2014 roku, Orange Polska odnotował, rozpoczęty w 2013 postęp pod względem komercyjnym. Dobra dynamika komercyjna utrzymała się zwłaszcza w segmencie usług abonamentowych telefonii komórkowej. Baza klientów abonamentowych zwiększyła się w 2014 roku o ponad 6%. Usługi abonamentowe stały się znacząco bardziej dostępne cenowo, co w 2014 roku skłoniło szerszą grupę klientów do migracji do tego typu usług z segmentu usług na kartę. Do tego osiągnięcia przyczyniła się także rosnąca popularność usług mobilnego Internetu oraz drugiej marki komórkowej – nju.mobile. W segmencie mobilnego dostępu do Internetu, Grupa osiągnęła szczególnie dobre wyniki: baza klientów tych usług zwiększyła się o ponad 30%, do czego przyczyniło się upowszechnienie się smartfonów i tabletów w połączeniu z rozwojem sieci 3G i 4G. W 2014 roku, Orange Polska w dalszym ciągu mocno koncentrował się na rozwijaniu oferty konwergentnej Orange Open, która łączy usługi komórkowe i stacjonarne. Liczba klientów tej oferty wzrosła o blisko 90%, do 539 tys., osiągając poziom blisko 25% wszystkich klientów stacjonarnego dostępu do Internetu. Całkowita baza klientów stacjonarnego Internetu zmniejszyła się o 60 tys., ale spadek wynikał wyłącznie z usług świadczonych w technologii ADSL i CDMA. Liczba klientów szybkich usług VHBB zwiększyła się o 150%, a na koniec roku ich udział w całej bazie klientów DSL osiągnął 8%. W segmencie stacjonarnych usług głosowych, kolejny rok z rzędu udało się ograniczyć utratę klientów. Dzięki korzyściom wynikającym z łączenia produktów w pakiety oraz konwergencji, utrata łączы netto wyniosła 229 tys. wobec 346 tys. w 2013 roku.

W październiku 2014 roku, polski regulator zatwierdził częściową deregulację rynku stacjonarnego dostępu do Internetu. Decyzja ta ma wpływ na blisko 30% gospodarstw domowych w Polsce. Było to ważne rozstrzygnięcie dla Orange Polska, gdyż pociąga za sobą zwiększenie elastyczności cenowej na rynku detalicznym oraz wprowadzenie komercyjnych zasad współpracy na rynku hurtowym. Grupa natychmiast zareagowała na zmiany, wprowadzając na wyłączonych spod regulacji obszarach nowe, atrakcyjniejsze oferty. Deregulacja wpłynęła też na umocnienie decyzji o podjęciu w 2015 roku znaczących inwestycji w technologię światłowodową.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

Innym ważnym wydarzeniem było zakończenie projektu modernizacji sieci komórkowej, realizowanego we współpracy z T-Mobile. W wyniku tych prac, pokrycie siecią 3G dla klientów Orange Polska wzrosło do blisko 100% ludności (z 63% przed rozpoczęciem projektu) oraz 95% powierzchni Polski (z zaledwie 12%). Projekt przyniósł już istotne oszczędności pod względem kosztów operacyjnych oraz pozwolił uniknąć znacznych nakładów inwestycyjnych. Natomiast w zasięgu sieci 4G LTE, której budowę rozpoczęto w 3 kw. 2013 roku, znalazło się do końca 2014 roku 61% ludności Polski. Na koniec roku, liczba użytkowników usług LTE wynosiła ponad 600 tys., a przez sieć 4G przechodziło blisko 20% obsługiwanego przez Orange Polska ruchu w zakresie mobilnej transmisji danych.

W 2014 roku, realizując strategię szukania możliwości rozwoju poza branżą telekomunikacyjną, Orange Polska wdrożył dwie nowe inicjatywy komercyjne: Orange Finanse i Orange Energia. Produkty te – platforma bankowości mobilnej oraz platforma detalicznej sprzedaży energii – stanowią uzupełnienie usług telekomunikacyjnych Grupy i mają się przyczynić do wzrostu lojalności klientów. Oferta Orange Finanse spotkała się z obiecującym przyjęciem na rynku – w ciągu pierwszych trzech miesięcy do końca grudnia 2014 roku skorzystało z niej 36 tys. klientów. W październiku uruchomiono pilotaż sprzedaży Orange Energia, a w lutym 2015 roku Zarząd pozytywnie ocenił jego wyniki i podjął decyzję o komercyjnym wdrożeniu oferty w pełnej skali.

Sytuacja finansowa Grupy

Główne cele Grupy w 2014 roku obejmowały:

- osiągnięcie korzyści z połączenia TP S.A. oraz PTK Center-tel Sp. z o.o. oraz dalszą koncentrację na strategii rozwoju produktów konwergentnych i oferty Orange Open,
- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników w celu zapewnienia szybkiej reakcji na niekorzystne zmiany warunków działalności, wynikające z utrzymującej się niestabilnej sytuacji na rynkach finansowych,
- umocnienie wiodącej pozycji w ujęciu wartościowym w segmentach telefonii stacjonarnej, telefonii komórkowej i szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- przeprowadzenie działań umożliwiających Grupie rozwój poza działalnością telekomunikacyjną, zgodnie z planem strategicznym,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez dalszą realizację programu podnoszenia jakości obsługi klientów,
- monitorowanie marży EBITDA Grupy,
- optymalizację wydatków inwestycyjnych do poniżej 1,8 mld zł (z wyłączeniem jednorazowych wydatków na nabycie częstotliwości),
- ograniczenie wpływu wahań kursowych na wysokość kosztów sprzedaży, kosztów finansowych i nakładów inwestycyjnych,
- intensyfikację optymalizacji bazy kosztowej,
- utrzymanie stabilności finansowej, w tym skorzystanie z możliwości finansowania przez Orange S.A., a także ścisłe monitorowanie stanu i prognozy w zakresie wskaźników zadłużenia,

- wygenerowanie organicznych przepływów pieniężnych w wysokości, co najmniej 1,1 mld złotych¹,
- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- kontynuację współpracy z T-Mobile Polska w ramach spółki NetWorkS! w zakresie współkorzystania z infrastruktury sieciowej i częstotliwości,
- rozwijanie usług 4G (LTE) oraz podejmowanie uzasadnionych wysiłków w celu zapewnienia dostępu do częstotliwości LTE.

Skonsolidowane przychody w 2014 roku wyniosły 12 212 mln zł i w porównaniu z 2013 rokiem zmniejszyły się o 574 mln zł, tj. 4,5%. Spadek ten w znacznej części (255 mln zł) wynikał z decyzji regulacyjnych: obniżek stawek MTR (wpływ na wyniki pierwszego półrocza) oraz obniżek stawek roamingowych w Unii Europejskiej. Z wyłączeniem wpływu regulacji, spadek przychodów został ograniczony do 319 mln zł, tj. 2,5% rok-do-roku, wobec 525 mln zł (3,7%) rok wcześniej, i wynikał wyłącznie z niższych przychodów z usług stacjonarnych. Zarówno przychody z usług mobilnych jak i pozostałe przychody były w 2014 roku wyższe. Do wzrostu przychodów z usług mobilnych przyczyniła się ratałna sprzedaż telefonów komórkowych (co znacznie zwiększyło przychody ze sprzedaży sprzętu) oraz przyrost liczby klientów, co łącznie zrównoważyło presję cenową. Skorygowana EBITDA Grupy za 2014 rok wyniosła 3 921 mln zł. W porównaniu z 2013 rokiem, EBITDA zmniejszyła się o 125 mln zł, ale marża wzrosła o 0,5 punktu procentowego do poziomu 32,1%. Do spadku EBITDA przyczyniły się głównie niższe przychody, co zostało częściowo zrównoważone przez spadek bezpośrednich kosztów komercyjnych oraz program optymalizacji kosztów. Spółka wygenerowała organiczne przepływy pieniężne w wysokości 1 149 mln zł, tj. o 4% wyższe niż w 2013 roku, osiągając założony cel, jakim było co najmniej powtórzenie wyniku z 2013 roku.

Zadłużenie netto Grupy zmniejszyło się na koniec 2014 roku o blisko 400 mln zł, do poziomu 4 134 mln zł. Grupa utrzymała solidną strukturę finansową, z zadłużeniem netto na poziomie 1,1 skorygowanej EBITDA (bez zmian względem poprzedniego roku) oraz dźwignią finansową netto na poziomie 25% (spadek z 26% w 2013 roku). W 2014 roku, Spółka przestawiła się niemal całkowicie na finansowanie w ramach Grupy Orange, co już przyniosło oszczędności w zakresie kosztów odsetkowych. Wpływ tych oszczędności będzie w pełni widoczny w 2015 roku.

W 2014 roku, Grupa wypłaciła dywidendę w wysokości 656 mln zł, to jest 50 gr na akcję, płatną w gotówce.

Wnioski i zalecenia na 2015 rok

Rok 2014 przyniósł nowe wyzwania dla działalności Orange Polska. Podczas gdy rynek komórkowy klientów indywidualnych wykazuje w końcu pewne oznaki stabilizacji, w segmencie biznesowym (zarówno na rynku komórkowym jak i stacjonarnym) presja kon-

kurencyjna jeszcze się zaostrzyła. Pomimo tych wyzwań, Spółka osiągnęła cel dla przepływów pieniężnych. Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że Zarząd doloży odpowiednich starań, by zrealizować cele Grupy na rok 2015.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2015 roku Grupa powinna się skoncentrować w swojej działalności na następujących kluczowych aspektach:

- osiągnięcie korzyści z deregulacji rynku stacjonarnego dostępu do Internetu,
- realizacja projektu inwestycji w sieć światłowodową, zakładającą objęcie do 650 tys. gospodarstw domowych bardzo szybkim stacjonarnym dostępem do Internetu w technologii światłowodowej,
- dalsze zwiększenie pokrycia siecią LTE w paśmie 1800 MHz,
- udział w aukcji na częstotliwości z zakresu 800 MHz i 2600 MHz w celu zapewnienia dostępu do częstotliwości LTE,
- rozwijanie nowych inicjatyw komercyjnych w celu umocnienia pozycji Spółki we wszystkich obszarach działalności, w szczególności użycie wyjątkowych zasobów Grupy dla pełnego wykorzystania możliwości wynikających z konwergencji,
- podjęcie działań dla zrównoważenia skutków presji konkurencyjnej w segmencie biznesowym,
- dalszy rozwój nowych ofert: Orange Finanse i Orange Energia,
- zwiększenie satysfakcji i lojalności klientów, w tym poprzez dalszą realizację programu podnoszenia jakości obsługi klientów,

- wygenerowanie organicznych przepływów pieniężnych w wysokości około 900 mln złotych²,
- dalsza optymalizacja majątku Spółki, w tym zbycie nieużywanych nieruchomości,
- rozwijanie nowych inicjatyw w zakresie optymalizacji kosztów w celu ograniczenia wpływu presji po stronie przychodów,
- utrzymanie stabilności finansowej oraz ścisłe monitorowanie wskaźników zadłużenia,
- dalsze usprawnianie kontroli wewnętrznej oraz zasad zarządzania ryzykiem,
- ścisłe monitorowanie osiąganych wyników w celu zapewnienia szybkiej reakcji na niekorzystne zmiany w otoczeniu rynkowym,
- monitorowanie i analiza możliwych przejęć na rynku,
- wynagradzanie akcjonariuszy na uzasadnionym poziomie, z uwzględnieniem struktury finansowej oraz przyszłych potrzeb kapitałowych Grupy.

IV. Ocena kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem w grupie

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad efektywnością systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Grupie, opracowanego i wdrożonego przez Zarząd.

System ten umożliwia zarządzanie ryzykami, które mogą mieć wpływ na niezrealizowanie celów biznesowych, oraz w istotnym stopniu zabezpiecza Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami (zarządzanie ryzykiem nie oznacza jego całkowitej eliminacji, lecz lepsze rozpoznanie zagrożeń i po-



¹ z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na odnowienie istniejących licencji (w wysokości ok. 0,3 mld zł), wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz wpływu niektórych innych roszczeń i sporów. Organiczne przepływy pieniężne = przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej – (nakłady inwestycyjne + zmiana zobowiązań inwestycyjnych) + przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych.

² z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych: wydatków na nowe częstotliwości, ewentualnej płatności kary nałożonej przez Komisję Europejską oraz wpływu niektórych innych roszczeń i sporów.

dejmowanie odpowiednich działań w sytuacjach uzasadnionych). Procesy są zaprojektowane tak, aby dawać rozsądne, lecz nie absolutne zapewnienie, że ryzyka istotne dla Grupy są zidentyfikowane i odpowiednie działania są podejmowane.

Najważniejsze elementy systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem, zostały przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy za 2014 rok, które zostało opublikowane w dniu 12 lutego 2015 roku.

W roku 2014, Grupa ponownie przeprowadziła całościową ocenę kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego w ramach Programu Sarbanes-Oxley realizowanego w Orange S.A. Stwierdzone niedociągnięcia w sposobie zaprojektowania i wdrożenia systemu kontroli wewnętrznej zostały zidentyfikowane i skorygowane bądź został względem nich przygotowany plan naprawczy. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2014 roku żadne ze zidentyfikowanych słabości nie miały istotnego wpływu na system kontroli wewnętrznej oraz raportowanie finansowe. Zarząd powinien kontynuować wysiłki w tym zakresie również w 2015 roku.

Również audytorzy wewnętrzni oraz biegli rewidentzi Spółki zgłaszają Zarządowi oraz Komitetowi Audytowemu wszelkie słabości systemu kontroli, które identyfikują podczas audytu, a ich rekomendacje są na bieżąco wdrażane.

**SPRAWOZDANIE
z działalności Komitetu Audytowego
Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014**

Komitet Audytowy został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 324/V/2002 z dnia 14 czerwca 2002 roku w sprawie utworzenia Komitetu Audytowego, jako organu doradczego podległego Radzie Nadzorczej.

Głównymi zadaniami Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w zakresie właściwego zastosowania zasad sprawozdawczości budżetowej, sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej (w tym zarządzania ryzykiem) w Orange Polska S.A. („Spółka”, „OPL”), Grupie Orange Polska („Grupa”) oraz współpraca z biegłymi rewidentami Grupy.

Skład
W 2014 roku Komitet Audytowy pracował w następującym składzie:

Przewodniczący:
do 10 kwietnia 2014 roku: Timothy Boatman (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)
od 10 kwietnia 2014 roku: Russ Houlden (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)

Członkowie:
Marie Christine Lambert
Sławomir Lachowski (“Niezależny Członek Rady Nadzorczej”)
Marc Ricau

Sekretarzem Komitetu do 6 lutego 2014 roku był Jerzy Klonecki, a od 6 lutego 2014 roku Jacek Hutyra.

Prezes Zarządu (Bruno Duthoit) i Członek Zarządu ds. Finansów (Jacques de Galzain do 28 lutego 2014 roku i Maciej Nowochoński

od 17 marca 2014 roku) oraz Jacek Chaber, dyrektor Audytu Wewnętrznego, uczestniczyli we wszystkich spotkaniach Komitetu Audytowego. Inni Członkowie Zarządu, Dyrektorzy Wykonawczy i inni menedżerowie oraz zaproszeni goście, uczestniczyli w spotkaniach w zależności od poruszanych zagadnień. W spotkaniach Komitetu uczestniczyli także, gdy było to niezbędne, przedstawiciele niezależnego audytora Spółki, firmy Deloitte.

Zadania Komitetu
Najważniejsze zadania Komitetu, wyszczególnione w Regulaminie Komitetu, stanowiącym załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej, obejmują:

- 1) Nadzorowanie rzetelności informacji finansowej przekazywanej przez Spółkę, a w szczególności monitorowanie:
 - a) Prawdopodobności i zgodności zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę i Grupę, w tym kryteriów konsolidacji wyników finansowych;
 - b) Zmian standardów, zasad i praktyk rachunkowych;
 - c) Głównych obszarów sprawozdawczości podlegających subiektywnej ocenie;
 - d) Znaczących korekt wynikających z przeprowadzonego audytu;
 - e) Oświadczeń o kontynuacji działalności Spółki;
 - f) Zgodności z obowiązującymi przepisami o rachunkowości;
- 2) Przegląd, co najmniej raz w roku, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy w celu dokonania oceny czy w miarę możliwości najważniejsze ryzyka (w tym związane ze zgodnością z obowiązującymi przepisami i regulacjami) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i prezentowane;
- 3) Coroczny przegląd programu prac Audytu Wewnętrznego, w tym przegląd niezależności funkcji Audytu Wewnętrznego oraz jego budżetu, jak również koordynację prac pomiędzy audytorami wewnętrznymi i biegłymi rewidentami;
- 4) Analizę raportów audytorów wewnętrznych Grupy i głównych wniosków z innych badań wewnętrznych, jak również odpowiedzi Zarządu na zgłoszone rekomendacje;
- 5) Wydawanie zaleceń w odniesieniu do zatrudnienia, rozwiązania umowy o pracę, oceny i/lub wynagrodzenia (w tym przyznania premii) dyrektora Audytu Wewnętrznego;
- 6) Analizę i opiniowanie dla Zarządu i / lub do Rady Nadzorczej (zgodnie ze wskazaniem) istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, zgodnie z wewnętrznymi regulacjami;
- 7) Monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki pod kątem niezależności i obiektywności i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem wynagrodzenia za dodatkowe usługi;
- 8) Analizę przyczyn rezygnacji biegłego rewidenta;
- 9) Omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie prac biegłych rewidentów;
- 10) Omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń zidentyfikowanych podczas badania sprawozdań finansowych;
- 11) Analizę skuteczności procesu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta oraz odpowiedzi Zarządu na sformułowane zalecenia;
- 12) Rozpatrywanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 13) Regularne informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach leżących w zakresie działalności Komitetu;
- 14) Przedstawienie Radzie Nadzorczej rocznego sprawozdania

z działalności Komitetu Audytowego i wyników tej działalności.

Działalność w roku 2014

Komitet Audytowy odbył w 2014 roku 11 posiedzeń z tego 9 planowych i 2 specjalne. Komitet zajmował w szczególności się następującymi sprawami:

- 1) Przegląd budżetu Grupy na 2014 rok i przekazanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie;
- 2) Przegląd publikowanych kwartalnych i rocznego sprawozdań finansowych, prawidłowości i zgodności zasad rachunkowości stosowanych w Spółce i Grupie, szczególną uwagę zwrócono na te aspekty, w których wymagana jest subiektywna ocena np. utrata wartości aktywów w tym wartości firmy i należności handlowych, rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, podatkowe i regulacyjne, ujmowanie przychodów oraz odroczonego podatku;
- 3) Ulepszenie ujawnień wyników nieuregulowanych przepisami (non-GAAP measures);
- 4) Przegląd kapitałów dostępnych do wypłaty w formie dywidendy oraz uzgodnienie ich z zyskami zatrzymanymi;
- 5) Przegląd zaproponowanej przez Zarząd polityki wynagrodzenia akcjonariuszy w 2014 roku;
- 6) Monitorowanie rozwoju standardów rachunkowości oraz oczekiwanych zmian legislacyjnych;
- 7) Przegląd zasad i metod rachunkowości, w szczególności kwartalnej analizy dotyczącej wszystkich zagadnień księgowych, nietypowych i jednorazowych zdarzeń, szacunków i subiektywnej oceny, a także stosowania zasad rozpoznawania przychodów zgodnych z MSR;
- 8) Przegląd ubiegłorocznych prac biegłego rewidenta oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji odnośnie wyboru biegłego rewidenta, jego wynagrodzenia i warunków umowy. Zgodnie z Kodeksem Dobrych Praktyk dla spółek notowanych na GPW w Warszawie, Komitet Audytowy rekomendował Radzie Nadzorczej powołanie spółki Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. na biegłego rewidenta Spółki i Grupy do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku. Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. po raz pierwszy została wybrana, jako biegły rewident za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009;
- 9) Kontrola zakresu i wyników badania przez biegłego rewidenta, jego niezależności i obiektywności (w tym sceptycyzmu) oraz przedstawianie Radzie wniosków pokontrolnych. Wszystkie usługi niewchodzące w zakres badania sprawozdania finansowego i kontroli wewnętrznej świadczone przez zewnętrznych audytorów zostały przed ich rozpoczęciem zatwierdzone przez Przewodniczącego Komitetu Audytu. Ponadto, Komitet Audytowy dokonał przeglądu proponowanego planu prac biegłego rewidenta za rok obrotowy 2014, w tym ustalenia progu istotności dla prowadzonych prac w odniesieniu do obecnej sytuacji Grupy oraz zmian w standardach rachunkowych i audytorskich. Monitorowanie reakcji

Zarządu na rekomendacje biegłych rewidentów zawartych w piśmie do Zarządu. Dodatkowo, Komitet Audytowy odbył spotkanie z partnerem spółki audytorskiej, odpowiedzialnym za audyt statutowy bez udziału kierownictwa Spółki;

- 10) Współpraca w zakresie polskiej części przetargu z 2014 roku dotyczącego wyboru audytora w ramach procedury przetargowej Grupy Orange S.A. i doradzanie Orange S.A. w kwestii preferencji OPL dotyczących wyboru dwóch wspólnych audytorów Grupy Orange S.A. w celu umożliwienia dokonania właściwego wyboru przez OPL w 2015;
- 11) Przegląd systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy raportowanego przez Zarząd, w szczególności, czy Zarząd nadaje właściwy ton w zakresie sposobu identyfikacji ryzyk, zarządzania nimi i ich ujawniania. Komitet zapoznał się z raportami Zarządu na temat planowanych działań w odpowiedzi na zalecenia pokontrolne audytorów wewnętrznych i biegłego rewidenta;
- 12) Przegląd rocznego planu Audytu Wewnętrznego, budżetu i raportu ze stanu prac oraz odpowiedzi Zarządu na ustalenia pokontrolne i zalecenia. Ponadto, zostało przeprowadzone spotkanie Komitetu Audytowego z dyrektorem Audytu Wewnętrznego. Komitet Audytowy otrzymał raport dotyczący odnowienia w roku 2014 certyfikatu Institut Français de l'Audit et du Contrôle Internes (IFACI);
- 13) Przegląd systemu zgodności (Compliance) w Spółce, w tym reorganizacji raportowania Komitetowi Audytowemu w sprawach związanych z etyką i zgodnością przez właściwe jednostki w pięciu, ściśle określonych obszarach: etyka, ogólna zgodność z przepisami prawa i regulacjami, zwalczanie nadużyć finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne. Ponadto, Komitet monitoruje działania Komisji ds. Etyki Grupy i Biura Zarządzania Zgodnością, a także wyniki kontroli zapoczątkowanych zgłoszeniem nieprawidłowości (whistle-blowing);
- 14) Przegląd i zaopiniowanie istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, w rozumieniu przepisów korporacyjnych, w szczególności w zakresie uzgodnień dotyczących finansowania z Grupy Orange (i ich wykonania); zgodnie z regulacjami wewnętrznymi i najlepszymi praktykami ładu korporacyjnego; niezależni członkowie Komitetu odegrali wiodącą rolę w tym procesie;
- 15) Wyrażanie opinii w sprawach przekazywanych Komitetowi przez Radę Nadzorczą i/lub Zarząd;
- 16) Rozpatrywanie innych spraw związanych z zadaniami Komitetu, w tym, ale nie tylko dotyczących ochrony przychodów (revenue assurance), zabezpieczenia transakcji finansowych (hedging) i ubezpieczeń.

Komitet przestrzegał zaleceń dotyczących pracy Komitetu Audytowego, wydanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w listopadzie 2010 roku.

Russ Houlden
Przewodniczący Komitetu Audytowego
Rady Nadzorczej

12 marca 2015 roku

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

**SPRAWOZDANIE
z działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń
Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014**

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 385/04 z dnia 16 czerwca 2004 roku w sprawie utworzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń TP S.A., jako organu doradczego podległego Radzie Nadzorczej.

Zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi w zakresie ogólnej polityki wynagrodzeń Grupy Orange Polska oraz udzielanie rekomendacji w przedmiocie powoływania w skład Zarządu, realizacji celów, warunków wynagradzania i wysokości premii dla Członków Zarządu.

Skład:

W roku 2014, Komitet ds. Wynagrodzeń pracował w następującym składzie:

Przewodniczący:

Dr Wiesław Rozłucki („członek niezależny”)

Członkowie:

Benoît Scheen – do 31 sierpnia 2014
Andrzej K. Koźmiński („członek niezależny”)
Marc Ricau
Valérie Théron – od 9 października 2014

Sekretarzem Komitetu był Jacek Kowalski,
Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich.

Działalność w 2014 roku:

W 2014 roku Komitet ds. Wynagrodzeń odbył 5 posiedzeń i przy-

gotował rekomendacje do rozważenia przez Radę Nadzorczą, skoncentrowane na następujących sprawach:

1. Komitet pozytywnie zaopiniował Politykę wynagradzania w Orange Polska i zaakceptowało włączenie tego dokumentu do Rocznego Raportu Orange Polska za rok 2013.
2. Komitet dokonał przeglądu warunków zatrudnienia Członków Zarządu zgodnie z zasadami Polityki Wynagradzania i zasad Performance Management oraz zarekomendował wystandaryzowanie od 1 stycznia 2014 warunków części zmiennej wynagrodzenia dla Członków Zarządu w Orange Polska.
3. Komitet monitorował poziom wynagrodzeń Dyrektorów Wykonawczych w celu utrzymania spójności w obszarze wynagrodzeń.
4. Rekomendacja Komitetu dla Rady Nadzorczej odnośnie powołania i warunków zatrudnienia Członka Zarządu ds. Finansów – CFO; Członka Zarządu ds. Zasobów Ludzkich oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych.
5. Komitet pozytywnie zarekomendował nominację Mariusza Gacy na funkcję Vice-Prezesa Orange Polska.
6. Komitet pozytywnie zarekomendował część zmienną wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencją.
7. Ocena realizacji celów MBO Członków Zarządu za drugie półrocze 2013 roku, przegląd oraz ostateczna akceptacja celów za pierwsze półrocze 2014 roku i przegląd realizacji celów za drugie półrocze 2014 roku.

Wiesław Rozłucki

Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń

12 marca 2015 roku

**SPRAWOZDANIE
z działalności Komitetu ds. Strategii Rady
Nadzorczej Orange Polska S.A. w roku 2014**

Komitet ds. Strategii został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr 417/05 z dnia 15 czerwca 2005 roku.

Głównym zadaniem Komitetu jest doradztwo i wsparcie dla Zarządu w zakresie planów strategicznych Grupy Orange Polska oraz inicjatyw strategicznych.

Skład Komitetu ds. Strategii w roku 2014:

Przewodniczący:

Benoît Scheen – do 31 sierpnia 2014 roku
Gervais Pellissier – od 9 października 2014 roku

Członkowie:

dr Henryka Bochniarz („członek niezależny”)
Eric Debroeck
dr Mirosław Gronicki („członek niezależny”)
Sławomir Lachowski („członek niezależny”)
Gérard Ries

Stali goście:

Maciej Witucki, Przewodniczący Rady Nadzorczej
Timothy Boatman, Przewodniczący Komitetu Audytowego – do 10 kwietnia 2014 roku
Russ Houlden, Przewodniczący Komitetu Audytowego – od 10 kwietnia 2014 roku

Działalność w roku 2014:

W 2014 roku prace Komitetu Rady Nadzorczej ds. Strategii skoncentrowane były na rekomendacjach dotyczących strategii inwestycyjnej Orange Polska ze szczególnym uwzględnieniem rozwoju sieci szerokopasmowych. Podczas spotkań Komitetu omawiano również zagadnienia związane z realizacją strategii rozwoju OPL w obszarach wzrostowych w tym ICT, Orange Finanse i Orange Energy.

Członkowie Zarządu aktywnie uczestniczyli we wszystkich tych pracach.

Komitet zebrał się w 2014 roku na trzech posiedzeniach.

Gervais Pellissier

Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

12 marca 2015 roku



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

korekty danych finansowych

w mln zł	2013	2014
przychody	12 923	12 212
– przychody Wirtualnej Polski i ORE	-137	–
skorygowane przychody	12 786	12 212
EBITDA	3 904	4 076
– EBITDA Wirtualnej Polski i ORE	-38	–
– koszty rozwiązania stosunku pracy	145	-8
– zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski	–	-191
– wpływ niektórych roszczeń i sporów sądowych	–	44
– odpisy aktualizujące niektóre aktywa po połączeniu spółek oraz inne korekty	35	–
skorygowana EBITDA	4 046	3 921
nakłady inwestycyjne	2 180	2 153
– zakup licencji telekomunikacyjnych	-264	-378
nakłady inwestycyjne (zgodnie z definicją celu całorocznego)	1 916	1 775



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe



1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

sprawozdanie
finansowe

Spis treści:

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	74
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	74
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	75
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	76
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	78

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne	79
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	82
3. Segment operacyjny	82
4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji	84

Zysk operacyjny z wyłączeniem amortyzacji

5. Przychody	84
6. Koszty i przychody operacyjne	85
7. Zyski ze sprzedaży aktywów	86
8. Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A.	86

Aktywa trwałe

9. Utrata wartości	87
10. Wartość firmy	88
11. Pozostałe wartości niematerialne	88
12. Środki trwałe	89

Aktywa obrotowe oraz zobowiązania

13. Należności handlowe	90
14. Rezerwy	91
15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów	92
16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	93

Instrumenty finansowe z wyłączeniem należności oraz zobowiązań handlowych

17. Przychody i koszty finansowe	95
18. Dług finansowy netto	96
19. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	97
20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	98
21. Instrumenty pochodne	99
22. Wartość godziwa instrumentów finansowych	102
23. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	104

Podatek dochodowy

24. Podatek dochodowy	109
-----------------------	-----

Kapitał własny i zarządzanie kapitałem

25. Kapitał własny	110
26. Zarządzanie kapitałem	112

Pozostałe noty objaśniające

27. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	113
28. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe	114
29. Transakcje ze stronami powiązanymi	116
30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	119
31. Podstawowe zasady rachunkowości	119

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w milionach złotych, z wyjątkiem zysku na jedną akcję)		12 miesięcy	
	Nota	do 31 grudnia 2014 (zbadane)	do 31 grudnia 2013 (zbadane)
Przychody	5	12.212	12.923
Usługi obce	6.1	(6.113)	(6.440)
Koszty świadczeń pracowniczych	6.2	(1.874)	(1.946)
Pozostałe koszty operacyjne	6.3	(718)	(807)
Pozostałe przychody operacyjne	6.3	313	320
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	57	40
Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A.	8	191	–
Koszty rozwiązania stosunku pracy	14	8	(186)
Amortyzacja	11, 12	(3.073)	(3.107)
Utrata wartości aktywów trwałych	9.3	(17)	(9)
Zysk operacyjny		986	788
Przychody odsetkowe	17	14	12
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	17	(303)	(388)
Straty z tytułu różnic kursowych	17	(2)	(2)
Koszty dyskonta	17	(114)	(100)
Koszty finansowe, netto		(405)	(478)
Podatek dochodowy	24	(46)	(16)
Skonsolidowany zysk netto		535	294
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		535	294
Zysk netto przypisany udziałom nie dającym kontroli		–	–
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	31.5	0,41	0,22
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	31.5	1.312	1.312

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w milionach złotych)		12 miesięcy	
	Nota	do 31 grudnia 2014 (zbadane)	do 31 grudnia 2013 (zbadane)
Skonsolidowany zysk netto		535	294
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	16	(48)	38
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		9	(7)
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku			
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	21	(90)	(1)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		–	5
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		17	–
Inne całkowite dochody/(straty), netto		(112)	35
Całkowite dochody ogółem		423	329
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.		423	329
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom nie dającym kontroli		–	–

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

(w milionach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014 (zbadane)	Na dzień 31 grudnia 2013 (zbadane)
AKTYWA			
Wartość firmy	10	3.940	3.940
Pozostałe wartości niematerialne	11	3.215	3.081
Środki trwałe	12	11.715	12.768
Należności handlowe	13	138	–
Instrumenty pochodne	21	70	4
Pozostałe aktywa finansowe		14	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	934	923
Aktywa trwałe razem		20.026	20.725
Zapasy		198	200
Należności handlowe	13	1.372	1.199
Instrumenty pochodne	21	21	89
Pozostałe aktywa finansowe		10	15
Należności z tytułu podatku dochodowego		4	7
Pozostałe aktywa		154	56
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		71	88
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	20	248	198
Aktywa obrotowe razem		2.078	1.852
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	8	–	225
SUMA AKTYWÓW		22.104	22.802
PASYWA			
Kapitał zakładowy	25.1	3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe	16,21,25.4	(119)	(7)
Zyski zatrzymane		7.746	7.867
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		12.396	12.629
Udziały nie dające kontroli		2	2
Kapitał własny razem		12.398	12.631
Zobowiązania handlowe	15.1	866	921
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.1	3.229	1.157
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19.2,19.3	59	79
Instrumenty pochodne	21	148	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	345	296
Rezerwy	14	303	313
Przychody przyszłych okresów	15.3	47	25
Zobowiązania długoterminowe razem		4.997	2.800
Zobowiązania handlowe	15.1	2.006	1.921
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.1	1.078	237
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19.2,19.3	65	3.106
Instrumenty pochodne	21	–	276
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	179	187
Rezerwy	14	790	899
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		58	95
Pozostałe zobowiązania	15.2	131	185
Przychody przyszłych okresów	15.3	402	427
Zobowiązania krótkoterminowe razem		4.709	7.333
Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	8	–	38
SUMA PASYWÓW		22.104	22.802

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

(w milionach złotych)	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	
				Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia
Saldo na 1 stycznia 2013 roku (zbadane)	4.007	832	(400)	(15)	(127)
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku	–	–	–	(1)	38
Umorzenie akcji własnych	(70)	–	400	–	–
Dywidenda	–	–	–	–	–
Saldo na 31 grudnia 2013 roku (zbadane)	3.937	832	–	(16)	(89)
Saldo na 1 stycznia 2014 roku (zbadane)	3.937	832	–	(16)	(89)
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku	–	–	–	(90)	(48)
Dywidenda	–	–	–	–	–
Saldo na 31 grudnia 2014 roku (zbadane)	3.937	832	–	(106)	(137)

⁽¹⁾ patrz Nota 25.3.

Pozostałe kapitały rezerwowe		Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane ⁽¹⁾	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
Podatek odroczoney	Płatności w formie akcji					
26	79	(5)	8.559	12.956	2	12.958
(7)	–	5	294	329	–	329
–	–	–	(330)	–	–	–
–	–	–	(656)	(656)	–	(656)
19	79	–	7.867	12.629	2	12.631
19	79	–	7.867	12.629	2	12.631
26	–	–	535	423	–	423
–	–	–	(656)	(656)	–	(656)
45	79	–	7.746	12.396	2	12.398

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(w milionach złotych)	Nota	12 miesięcy	
		do 31 grudnia 2014 (zbadane)	do 31 grudnia 2013 (zbadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Skonsolidowany zysk netto		535	294
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	(57)	(40)
Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A.	8	(191)	–
Amortyzacja	11, 12	3.073	3.107
Utrata wartości aktywów trwałych	9	17	9
Koszty finansowe, netto		405	478
Podatek dochodowy	24	46	16
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących		(328)	(55)
Straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		2	–
Zmiana kapitału obrotowego (działalność handlowa)			
Zwiększenie stanu zapasów, brutto		(2)	(3)
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto		(281)	141
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań handlowych		137	(40)
Zmiana kapitału obrotowego (pozostała działalność operacyjna)			
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		(28)	29
Zmniejszenie stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań		(81)	(73)
Otrzymane odsetki		14	12
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto		(447)	(458)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto		4	(20)
Podatek dochodowy zapłacony		(65)	(105)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		2.753	3.292
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	11, 12	(2.153)	(2.180)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych		(79)	(74)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		5	–
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		100	67
Zmniejszenie stanu należności dotyczących środków trwałych będących przedmiotem leasingu		9	9
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek i koszty transakcyjne	4	371	9
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	4	(2)	(8)
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów finansowych		3	8
Różnice kursowe otrzymane z pozostałych instrumentów pochodnych, netto		1	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1.745)	(2.166)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wykup obligacji		(2.969)	–
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	19	2.016	1.172
Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	19	(50)	(934)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	19	814	(904)
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów pochodnych, netto	19	(120)	(2)
Wyplacona dywidenda	25.3	(656)	(656)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(965)	(1.324)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto		43	(198)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych oraz pozostałych czynników		–	(3)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		205 ⁽¹⁾	406
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		248	205 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ zawiera 7 milionów złotych zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 8).

1. Informacje ogólne

1.1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

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

W dniu 31 grudnia 2013 roku połączenie Telekomunikacji Polskiej S.A. (obecnie Orange Polska S.A.) i jednostek zależnych będących w 100% jej własnością – PTK-Centertel Sp. z o.o. oraz Orange Polska Sp. z o.o. – zostało zarejestrowane w sądzie rejestrowym. Połączenie zostało dokonane przez przeniesienie wszystkich aktywów i zobowiązań wymienionych jednostek zależnych do Orange Polska S.A. W niniejszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym, PTK-Centertel Sp. z o.o. i Orange Polska Sp. z o.o. określane są jako Orange Polska S.A.

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

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

Orange Polska wykonuje działalność telekomunikacyjną na podstawie wpisu numer 1 do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”), który jest krajowym organem regulacyjnym w zakresie rynku usług telekomunikacyjnych. Telekomunikacyjna działalność Grupy podlega nadzorowi UKE. Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, UKE może nakładać pewne obowiązki na operatorów telekomunikacyjnych o znaczącej pozycji rynkowej na rynku właściwym. Orange Polska S.A. jest spółką o znaczącej pozycji rynkowej na określonych rynkach właściwych.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

1.2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Orange Polska oraz następujące jednostki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Integrated Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu IT oraz infrastruktury sieciowej.	100%	100%
Orange Customer Service Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi posprzedażowe dla klientów OPL S.A.	100%	100%
Ramsat S.A.	Modlnica, Polska	Dystrybutor produktów OPL S.A. dla rynku masowego i biznesowego.	100%	100%
Wirtualna Polska S.A. ⁽¹⁾	Gdańsk, Polska	Prowadzenie portalu internetowego i świadczenie usług powiązanych, w tym reklamy internetowej.	–	100%
Orange Real Estate Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Zarządzanie i utrzymanie nieruchomości.	100%	100%
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Prowadzenie hoteli, obsługa szkoleń i konferencji.	100%	100%
TP Invest Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi na rzecz jednostek Grupy, zarządzanie holdingiem.	100%	100%
– Contact Center Sp. z o.o. ⁽²⁾	Warszawa, Polska	Obsługa infolinii i świadczenie usług telemarketingowych.	100%	–
– Orange Szkolenia Sp. z o.o. ⁽²⁾	Warszawa, Polska	Usługi szkoleniowe i hotelowe.	100%	100%
– TP TelTech Sp. z o.o.	Łódź, Polska	Projektowanie i budowa systemów telekomunikacyjnych, obsługa sieci telekomunikacyjnych, monitorowanie sygnałów alarmowych.	100%	100%
– Telefony Podlaskie S.A.	Sokołów Podlaski, Polska	Lokalny operator telefonii stacjonarnej, Internetu i telewizji kablowej.	89,27%	89,27%
– Telefon 2000 Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej, spółka w likwidacji.	100%	100%
– TPSA Eurofinance France S.A.	Paryż, Francja	Brak działalności operacyjnej.	99,99%	99,99%
Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Orange Polska S.A.	Warszawa, Polska	Zarządzanie pracowniczym funduszem emerytalnym.	100%	100%
Fundacja Orange	Warszawa, Polska	Działalność charytatywna.	100%	100%
Telekomunikacja Polska Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej.	100%	100%

⁽¹⁾ spółka sprzedana w 2014 roku (patrz Nota 8).

⁽²⁾ spółka Contact Center Sp. z o.o. została podzielona na dwie spółki: Contact Center Sp. z o.o. (nowa jednostka) oraz Orange Szkolenia Sp. z o.o. (poprzednio Contact Center Sp. z o.o.).

Ponadto, Grupa i T-Mobile Polska S.A. posiadają po 50% udziałów w NetWorkS! Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Spółka została zaklasyfikowana jako wspólne działanie ponieważ przedmiotem jej działalności jest zarządzanie, rozwój i utrzymanie sieci będących własnością Grupy i T-Mobile Polska S.A. NetWorkS! Sp. z o.o. powstała w związku z umową o współkorzystanie z mobilnych sieci dostępowych zawartą pomiędzy dwoma operatorami. Umowa ta została zawarta w 2011 roku na okres 15 lat z możliwością przedłużenia i również jest zaklasyfikowana jako wspólne działanie dla celów księgowych.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku udział Grupy w ogólnej liczbie głosów był równy udziałowi Grupy w kapitałach spółek zależnych. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji zostały opisane w Nocie 4.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego był następujący:

Bruno Duthoit – Prezes Zarządu,
Mariusz Gaca – Wiceprezes Zarządu ds. Rynku Biznesowego,
Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
Jacek Kowalski – Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich,
Maciej Nowohoński – Członek Zarządu ds. Finansów.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego był następujący:

Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Prof. Andrzej K. Koźmiński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Gervais Pellissier – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej,
Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej,
Ramon Fernandez – Członek Rady Nadzorczej,
Dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Russ Houlden – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Sławomir Lachowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej,
Gérard Ries – Członek Rady Nadzorczej,
Dr Wiesław Rozłucki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Valérie Théron – Członek Rady Nadzorczej.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Zarządu Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku oraz w roku 2015 do dnia zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

W dniu 6 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza OPL S.A. powołała pana Mariusza Gacę na stanowisko Członka Zarządu OPL S.A. ds. Rynku Biznesowego. W dniu 14 października 2014 roku pan Mariusz Gaca został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu OPL S.A. ds. Rynku Biznesowego.

W dniu 24 lutego 2014 roku pan Jacques de Galzain złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu OPL S.A. ds. Finansów ze skutkiem na dzień 28 lutego 2014 roku.

W dniu 17 marca 2014 roku Rada Nadzorcza OPL S.A. powołała pana Macieja Nowohońskiego na stanowisko Członka Zarządu OPL S.A. ds. Finansów.

W dniu 9 września 2014 roku pan Vincent Lobry złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu OPL S.A. ds. Zarządzania Wartością i Konwergencją ze skutkiem na dzień 15 października 2014 roku.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2014 roku oraz w roku 2015 do dnia zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

W dniu 10 kwietnia 2014 roku wygasły mandaty Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. pana Timothy Boatman i pana Pierre Louette i nie zostały odnowione. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie OPL S.A. powołało pana Russ Houlden oraz panią Valérie Théron na Członków Rady Nadzorczej OPL S.A.

W dniu 10 lipca 2014 roku pan Benoit Scheen złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej OPL S.A. ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2014 roku.

W dniu 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza OPL S.A. powołała w jej skład pana Ramon Fernandez.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) przyjętymi przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2013 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz zobowiązań finansowych zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy zawarte w niniejszym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 12 lutego 2015 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku są przedstawione w Nocie 31 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2014 roku,
- MSSF i powiązanych interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2014 roku, dla których Grupa zdecydowała o wcześniejszym ich zastosowaniu,
- podejściu przyjętym w Grupie zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości („MSR”) 8 (Subiektywna ocena).

3. Segment operacyjny

Grupa raportuje jeden segment operacyjny. Ocena wyników segmentu dokonywana jest przez Zarząd głównie na podstawie skonsolidowanych przychodów, skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, skonsolidowanego zysku netto, skonsolidowanych organicznych przepływów pieniężnych, skonsolidowanych nakładów inwestycyjnych, skonsolidowanego wskaźnika dźwigni finansowej netto i skonsolidowanego wskaźnika dług finansowy netto/EBITDA w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDA za ostatnie cztery kwartały. EBITDA odpowiada zyskowi operacyjnemu przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. Organiczne przepływy pieniężne odpowiadają przepływowi pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych, zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, wpływ różnic kursowych netto zapłaconych/otrzymanych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i powiększonym o przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych. Dźwignia finansowa netto to udział długu finansowego netto w sumie długu finansowego netto i kapitału własnego.

W celu usprawnienia oceny wyników, w przypadkach istotnych dla analizy trendów, powyższe informacje finansowe mogą zostać skorygowane przez wyłączenie wpływu znaczących jednorazowych transakcji lub innych zdarzeń oraz zmian zakresu konsolidacji.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	12 miesięcy	
	do 31 grudnia 2014	do 31 grudnia 2013
Skorygowane przychody	12.212	12.786
Skorygowana EBITDA	3.921	4.046
Zysk netto w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	535	294
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	1.149	1.105
Skorygowane nakłady inwestycyjne	1.775	1.916
	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Dźwignia finansowa netto	25%	26%
Wskaźnik długu finansowego netto / skorygowana EBITDA	1,1	1,1

Poniżej zaprezentowano korekty wprowadzone do informacji finansowych dotyczących segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	12 miesięcy	
	do 31 grudnia 2014	do 31 grudnia 2013
Przychody	12.212	12.923
– korekta dotycząca danych WP i ORE ⁽¹⁾	–	(137)
Skorygowane przychody	12.212	12.786
EBITDA	4.076	3.904
– korekta dotycząca zysku ze sprzedaży WP (patrz Nota 8)	(191)	–
– korekta dotycząca kosztów rozwiązania stosunku pracy (patrz Nota 14) pomniejszona o związane z nimi ograniczenia długoterminowych świadczeń pracowniczych (patrz Nota 16)	(8)	145
– korekta dotycząca danych WP i ORE ⁽¹⁾	–	(38)
– korekta dotycząca wpływu niektórych roszczeń i spraw sądowych	44	–
– korekta dotycząca spisania wybranych aktywów w wyniku połączenia (patrz Nota 1.1) i pozostałe korekty	–	35
Skorygowana EBITDA	3.921	4.046
Organiczne przepływy pieniężne	626	1.105
– korekta dotycząca płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości (patrz Nota 11)	378	–
– korekta dotycząca wpływu niektórych roszczeń i spraw sądowych	145	–
Skorygowane organiczne przepływy pieniężne	1.149	1.105
Nakłady inwestycyjne	2.153	2.180
– korekta dotycząca nakładów na rezerwacje i inne prawa do częstotliwości (patrz Nota 11)	(378)	(264)
Skorygowane nakłady inwestycyjne	1.775	1.916

⁽¹⁾ skorygowane przychody i skorygowana EBITDA za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku zawierają dane Wirtualnej Polski S.A. („WP”) za okres do lutego 2013 roku (patrz Nota 8) i nie zawierają danych Otwartego Rynku Elektronicznego S.A. („ORE”, patrz Nota 4).

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji

W dniu 13 lutego 2014 roku Grupa zbyła wszystkie udziały w spółce Wirtualna Polska S.A. (patrz Nota 8).

W dniu 15 marca 2013 roku Grupa nabyła 100% akcji spółki Datacom System S.A. – dostawcy zintegrowanych usług informatycznych. Cena nabycia wyniosła 13 milionów złotych, z czego 11 milionów zostało zapłacone w dniu transakcji, natomiast zapłata 2 milionów złotych nastąpiła w 2014 roku. W dniu 1 października 2013 roku nastąpiło połączenie Datacom System S.A. z Integrated Solutions Sp. z o.o., spółką zależną będącą w 100% własnością Grupy.

W dniu 9 lipca 2013 roku Grupa zawarła z funduszem typu private equity umowę sprzedaży akcji, zgodnie z którą 100% akcji spółki Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. zostało zbyte za łączne wynagrodzenie wynoszące 16 milionów złotych.

TPSA Eurofinance B.V. oraz TPSA Finance B.V., spółki zależne będące w 100% własnością Grupy, zostały zlikwidowane. Spółki zostały wykreślone z holenderskiego rejestru handlowego w sierpniu 2013 roku.

W dniu 3 grudnia 2013 roku Grupa utworzyła spółkę zależną Telekomunikacja Polska Sp. z o.o., będącą w pełni własnością Grupy.

5. Przychody

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Usługi komórkowe	5.713	6.110
Połączenia głosowe	3.064	3.545
Usługi przesyłu danych, wiadomości, treści (<i>content</i>) oraz M2M (<i>machine-to-machine</i>)	1.903	1.794
Usługi hurtowe (w tym rozliczenia z innymi operatorami)	746	771
Sprzedaż sprzętu do usług komórkowych	427	149
Usługi stacjonarne	5.520	6.057
Usługi wąskopasmowe	1.983	2.297
Usługi szerokopasmowe, telewizja i transmisja głosu przez Internet (<i>Voice over Internet Protocol</i>)	1.663	1.687
Rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw oraz z zakresu infrastruktury sieciowej	933	1.020
Usługi hurtowe (w tym rozliczenia z innymi operatorami)	941	1.053
Pozostałe przychody	552	607
Przychody razem	12.212	12.923

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 2,9% i 2,9% całkowitych przychodów za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku pochodziło od jednostek nie mających siedziby na terytorium Polski. W większości były to przychody z tytułu rozliczeń z innymi operatorami.

6. Koszty i przychody operacyjne

6.1. Usługi obce

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Koszty sprzedaży	(2.545)	(2.765)
– wartość sprzedanych telefonów i innych towarów	(1.590)	(1.710)
– koszty prowizji, reklamy, sponsoringu i pozostałe	(955)	(1.055)
Koszty rozliczeń z innymi operatorami	(1.231)	(1.251)
Koszty sieci oraz usług informatycznych	(788)	(846)
Pozostałe usługi obce	(1.549)	(1.578)
Usługi obce razem	(6.113)	(6.440)

Pozostałe usługi obce zawierają głównie koszty obsługi klientów, koszty opłat pocztowych, koszty udostępnianej treści, koszty wynajmu oraz koszty zarządzania i utrzymania nieruchomości. Od 2014 roku Grupa klasyfikuje koszty sprzętu wykorzystanego w projektach ICT (*Information and Communications Technology*) jako koszty sprzedaży (poprzednio klasyfikowane jako pozostałe usługi obce). W związku z powyższym, dane porównawcze w tej nocie zostały zmienione.

6.2. Koszty świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Średnia liczba aktywnych pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	19.094	21.214
Wynagrodzenia	(1.625)	(1.735)
Składki na ubezpieczenie społeczne i pozostałe obciążenia	(380)	(398)
Długoterminowe świadczenia pracownicze (patrz Nota 16)	(10)	34
Skapitalizowane koszty osobowe	199	211
Pozostałe świadczenia pracownicze	(58)	(58)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(1.874)	(1.946)

6.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Utrata wartości oraz koszt sprzedanych należności handlowych i pozostałych, netto	(172)	(221)
Obciążenia podatkowe inne niż podatek dochodowy	(329)	(323)
Oплата licencyjna za używanie marki Orange (patrz Nota 29.2)	(134)	(164)
Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto	(83)	(99)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(718)	(807)
Przychody ze sprzedaży i odzyskania należności	111	97
Pozostałe przychody	202	223
Pozostałe przychody operacyjne razem	313	320

Pozostałe przychody obejmują głównie przychody od Grupy Orange wynikające ze wspólnie dzielonych zasobów, przychody z tytułu odszkodowań, odsetek z tytułu nieterminowych płatności należności handlowych i złomowania aktywów.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

6.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku, koszty prac badawczych i rozwojowych ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły odpowiednio 63 miliony złotych i 61 milionów złotych.

7. Zyski ze sprzedaży aktywów

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku zyski ze sprzedaży aktywów wyniosły odpowiednio 57 milionów złotych i 40 milionów złotych i zawierały głównie zyski ze sprzedaży nieruchomości.

8. Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A.

W dniu 13 lutego 2014 roku Grupa i o2 Sp. z o.o. sfinalizowały umowę sprzedaży akcji, na podstawie której Grupa zbyła wszystkie udziały w spółce Wirtualna Polska S.A. („WP”) za łączne wynagrodzenie wynoszące 367 milionów złotych, składające się z ceny sprzedaży otrzymanej w gotówce w kwocie 382 milionów złotych, pomniejszonej o 15 milionów złotych zobowiązań przejętych przez Grupę. Ponadto, Grupa poniosła koszty transakcyjne w kwocie 4 milionów złotych.

Grupa sprzedała następujące aktywa i zobowiązania:

(w milionach złotych)	
Aktywa:	202
– Wartość firmy	85
– Pozostałe wartości niematerialne	7
– Środki trwałe	43
– Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5
– Należności handlowe	25
– Obligacje wyemitowane przez Grupę ⁽¹⁾	26
– Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7
– Pozostałe	4
Zobowiązania:	30
– Zobowiązania handlowe	20
– Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	8
– Pozostałe	2
Wartość sprzedanych aktywów netto	172

⁽¹⁾ obligacje wyemitowane przez Grupę do WP zostały na dzień sprzedaży ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zysk ze sprzedaży wynoszący 191 milionów złotych został zaprezentowany oddzielnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Następujące aktywa i zobowiązania WP były zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowane oddzielnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2013
Aktywa przeznaczone do sprzedaży:	225
– Wartość firmy	85
– Pozostałe wartości niematerialne	6
– Środki trwałe	43
– Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5
– Należności handlowe	37
– Obligacje wyemitowane przez OPL S.A. ⁽¹⁾	39
– Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7
– Pozostałe	3
Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:	38
– Zobowiązania handlowe	27
– Świadczenia pracownicze	9
– Pozostałe	2

⁽¹⁾ obligacje wyemitowane przez OPL S.A. do WP zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku w Aktywach przeznaczonych do sprzedaży i krótkoterminowych Pozostałych zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

9. Utrata wartości

9.1. Informacja dotycząca ośrodka wypracowującego środki pieniężne

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

Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów, Grupa bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi liberalizację rynku oraz pozostałe zmiany regulacyjne i gospodarcze zachodzące na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2014 i 2013.

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

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, dostępności usług, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie oraz
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości.

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

Przychody będą prawdopodobnie niższe w 2015 roku. Koszty operacyjne, z wyłączeniem wpływu roszczeń i spraw sądowych, mogą również zmniejszyć się, ale prawdopodobnie w wolniejszym tempie niż przychody, co spowoduje presję na wysokość EBITDA. Oczekuje się, że nakłady inwestycyjne wzrosną ze względu na planowane inwestycje w sieć światłowodową oraz nabycie rezerwacji i innych praw do częstotliwości.

Stopy dyskontowe przyjęte do ustalenia wartości użytkowej oparte są na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlają bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Krańcowe stopy wzrostu odzwierciedlają ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza	5-letnia prognoza
	przepływów pieniężnych	przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1%	1%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	8,8%	8,8%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem ⁽¹⁾	10,2%	10,2%

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

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

Zdaniem Zarządu żadna racjonalnie możliwa zmiana któregokolwiek z powyższych kluczowych założeń nie spowoduje, że wartość bilansowa operatora telekomunikacyjnego przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

9.2. Wartość firmy

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie utworzono odpisu aktualizującego wartość firmy. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy zostały zaprezentowane w Nocie 9.1.

9.3. Pozostałe środki trwałe i wartości niematerialne

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł odpowiednio 17 milionów złotych i 9 milionów złotych i wynikał głównie z utworzenia odpisu aktualizującego jako rezultat przeglądu wybranych nieruchomości Grupy.

10. Wartość firmy

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014			Na dzień 31 grudnia 2013		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Ośrodek wypracowujący środki pieniężne						
Operator telekomunikacyjny	3.940	–	3.940	3.940	–	3.940
Wartość firmy razem	3.940	–	3.940	3.940	–	3.940

11. Pozostałe wartości niematerialne

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości	2.617	(1.252)	–	1.365
Oprogramowanie komputerowe	6.873	(5.095)	–	1.778
Pozostałe wartości niematerialne	224	(139)	(13)	72
Pozostałe wartości niematerialne razem	9.714	(6.486)	(13)	3.215

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2013				Na dzień 1 stycznia 2013
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Wartość netto
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości	2.609	(1.477)	–	1.132	996
Oprogramowanie komputerowe	6.665	(4.824)	–	1.841	1.857
Pozostałe wartości niematerialne	232	(111)	(13)	108	114
Pozostałe wartości niematerialne razem	9.506	(6.412)	(13)	3.081	2.967

Dane dotyczące rezerwacji i innych praw do częstotliwości przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	Data nabycia	Termin wygaśnięcia koncesji	Wartość bilansowa netto	
			Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
1800 MHz	1997	2027	–	–
900 MHz	1999	2014	–	14
900 MHz	2014	2029	348	–
2100 MHz	2000	2023	765	860
900 MHz ⁽¹⁾	2013	2018	45	35
1800 MHz ⁽¹⁾	2013	2028	207	223
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości razem			1.365	1.132

⁽¹⁾ prawa do częstotliwości na podstawie umów z T-Mobile Polska S.A.

W dniu 27 czerwca 2014 roku Grupa otrzymała decyzję o rezerwacji częstotliwości 900 MHz na okres kolejnych 15 lat za opłatę wynoszącą 358 milionów złotych wniesioną w dniu 1 lipca 2014 roku.

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	3.081	2.967
Nabycie wartości niematerialnych	943	790
Sprzedaż i likwidacja	–	(3)
Amortyzacja	(811)	(729)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 8)	–	(6)
Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	2	62
Saldo zamknięcia	3.215	3.081

12. Środki trwałe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Grunty i budynki	3.248	(1.689)	(118)	1.441
Sieć	37.625	(28.346)	–	9.279
Terminale	2.031	(1.506)	–	525
Pozostały sprzęt informatyczny	1.598	(1.239)	–	359
Pozostałe	355	(242)	(2)	111
Środki trwałe razem	44.857	(33.022)	(120)	11.715

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2013				Na dzień 1 stycznia 2013
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Wartość netto
Grunty i budynki	3.334	(1.616)	(107)	1.611	1.807
Sieć	38.037	(27.881)	–	10.156	10.884
Terminale	2.065	(1.526)	–	539	552
Pozostały sprzęt informatyczny	1.587	(1.218)	–	369	603
Pozostałe	338	(241)	(4)	93	105
Środki trwałe razem	45.361	(32.482)	(111)	12.768	13.951

W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa rozpoznała bezzwrotne dotacje inwestycyjne rządowe oraz z Unii Europejskiej w kwocie odpowiednio 34 milionów złotych i 45 milionów złotych. Dotacje te dotyczyły wydatków na rozwój szero-kopasmowej sieci telekomunikacyjnej. Dotacje inwestycyjne zmniejszają koszt związanych z nimi aktywów.

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	12.768	13.951
Nabycie środków trwałych	1.210	1.390
Sprzedaż i likwidacja	(54)	(56)
Amortyzacja	(2.262)	(2.378)
Utrata wartości	(17)	(9)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 8)	–	(43)
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	70	(87)
Saldo zamknięcia	11.715	12.768

13. Należności handlowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Należności handlowe długoterminowe, netto	138	–
Należności handlowe krótkoterminowe, netto	1.372	1.199
Należności handlowe, netto	1.510	1.199

W ocenie Grupy, w odniesieniu do należności handlowych, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na dużą i róż-nicowaną bazę klientów indywidualnych i biznesowych. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych należności. Należności handlowe długoterminowe dotyczą sprzeda-ży telefonów komórkowych w systemie ratałnym.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności handlowe w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku zapre-zentowano poniżej.

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Saldo początkowe	164	136
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, netto	78	135
Sprzedane lub spisane należności handlowe objęte odpisem aktualizującym	(99)	(107)
Saldo zamknięcia	143	164

Analiza wiekowa należności handlowych netto przedstawia się następująco:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości, netto:		
Nieprzeterminowane	862	537
Przeterminowane mniej niż 180 dni	305	275
Przeterminowane pomiędzy 180 a 360 dni	22	21
Przeterminowane więcej niż 360 dni	1	7
Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości razem, netto	1.190	840
Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości, netto: ⁽¹⁾		
Nieprzeterminowane	238	215
Przeterminowane	82	144
Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości razem, netto	320	359
Należności handlowe razem, netto	1.510	1.199

⁽¹⁾ zawiera głównie należności od jednostek powiązanych (patrz Nota 29.2) oraz spółek telekomunikacyjnych.

14. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i pozostałe koszty	Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy	Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwy razem
Na dzień 1 stycznia 2014	781	176	255	1.212
Zwiększenie	165	1	62	228
Wykorzystanie	(192)	(83)	(19)	(294)
Rozwiązanie	(89)	(9)	–	(98)
Różnice kursowe	15	–	–	15
Efekt zastosowania dyskonta	17	4	9	30
Na dzień 31 grudnia 2014	697	89	307	1.093
W tym krótkoterminowe	697	89	4	790
W tym długoterminowe	–	–	303	303

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i pozostałe koszty	Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy	Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych	Rezerwy razem
Na dzień 1 stycznia 2013	848	87	281	1.216
Zwiększenie	41	201	3	245
Wykorzystanie	(67)	(98)	(23)	(188)
Rozwiązanie	(65)	(15)	(17)	(97)
Różnice kursowe	7	–	–	7
Efekt zastosowania dyskonta	17	1	11	29
Na dzień 31 grudnia 2013	781	176	255	1.212
W tym krótkoterminowe	781	109	9	899
W tym długoterminowe	–	67	246	313

Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw wynosiła 2,21% – 2,81% na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 2,75% – 4,70% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty

Rezerwy te dotyczą głównie roszczeń i spraw sądowych opisanych w Nocie 28. Rezerwy na poszczególne sprawy nie są, co do zasady, ujawniane, gdyż zdaniem Zarządu mogłoby to wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw.

Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy

Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy na 31 grudnia 2014 i 2013 roku obejmowały oszacowane kwoty odpraw dla pracowników, z którymi zostaną rozwiązane umowy o pracę w OPL S.A. oraz Orange Customer Service Sp. z o.o. („OCS”) w ramach Umowy Społecznej na lata 2014–2015. Wykorzystanie i rozwiązanie tych rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku dotyczyło głównie Umowy Społecznej na lata 2012–2013.

W dniu 9 grudnia 2013 roku OPL S.A. i OCS zawarły ze Związkami Zawodowymi Umowę Społeczną, na mocy której do 2.950 pracowników miało prawo skorzystać z pakietu odejść dobrowolnych w latach 2014–2015. Wartość pakietu zależy od indywidualnego wynagrodzenia, stażu pracy oraz roku odejścia pracownika. Podstawą do kalkulacji rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy jest szacunkowa liczba, wynagrodzenie oraz staż pracy pracowników, którzy zgodzą się na dobrowolne odejście do końca 2015 roku.

Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych

Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych dotyczą demontażu lub usunięcia środków trwałych (głównie słupów telekomunikacyjnych oraz elementów mobilnej sieci dostępowej) oraz przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdowały. Zgodnie z polskimi regulacjami dotyczącymi ochrony środowiska, środki trwałe, które mogą zawierać niebezpieczne materiały, powinny zostać zdemontowane i zutylizowane na koniec okresu ich użytkowania przez uprawnione do tego jednostki.

Wartość rezerw na koszty likwidacji środków trwałych bazuje na szacowanej liczbie środków, które powinny podlegać utylizacji/miejsc do renowacji, okresie pozostającym do momentu ich likwidacji/renowacji, bieżącym koszcie utylizacji/renowacji oraz inflacji.

15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów

15.1. Zobowiązania handlowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Zobowiązania handlowe	1.294	1.189
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	562	590
Zobowiązania z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości	1.016	1.063
Zobowiązania handlowe razem	2.872	2.842
W tym krótkoterminowe	2.006	1.921
W tym długoterminowe ⁽¹⁾	866	921

⁽¹⁾ dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości.

15.2. Pozostałe zobowiązania

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	64	102
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	21	20
Pozostałe	46	63
Pozostałe zobowiązania razem	131	185
W tym krótkoterminowe	131	185
W tym długoterminowe	–	–

15.3. Przychody przyszłych okresów

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Abonament (w tym niewykorzystane środki w ramach abonamentu)	192	204
Niewykorzystane środki w systemie pre-paid	161	183
Oplaty za przyłączenie do sieci	44	46
Pozostałe	52	19
Przychody przyszłych okresów razem	449	452
W tym krótkoterminowe	402	427
W tym długoterminowe	47	25

16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Nagrody jubileuszowe	145	122
Odprawy emerytalno-rentowe oraz pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	221	197
Wynagrodzenia i pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	158	164
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	524	483
W tym krótkoterminowe	179	187
W tym długoterminowe	345	296

Niektórzy obecni oraz byli pracownicy Grupy mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy (patrz Nota 31.22). Świadczenia te nie są wypłacane z określonego funduszu.

Zmiany bieżącej i bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2014 i 2013 roku przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014			
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno-rentowe	Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu	122	98	99	319
Koszty bieżącego zatrudnienia ⁽¹⁾	8	5	–	13
Koszty przeszłego zatrudnienia ^{(1) (2)}	–	–	(30)	(30)
Koszty dyskonta ⁽³⁾	5	4	3	12
Wyплаты świadczeń	(17)	(1)	(5)	(23)
Straty aktuarialne za okres	27 ⁽¹⁾	29 ⁽⁴⁾	19 ⁽⁴⁾	75
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu	145	135	86	366
Średnioważona zapadalność (w latach)	9	16	14	13

⁽¹⁾ ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.
⁽²⁾ ograniczenie pozostałych świadczeń po okresie zatrudnienia dla byłych pracowników Grupy.
⁽³⁾ ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.
⁽⁴⁾ ujęte w zyskach/stratach aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013			
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno-rentowe	Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu	152	150	98	400
Koszty bieżącego zatrudnienia ⁽¹⁾	10	9	1	20
Koszty przeszłego zatrudnienia ^{(1) (2)}	(16)	(22)	(3)	(41)
Koszty dyskonta ⁽³⁾	6	5	4	15
Wyплаты świadczeń	(17)	(2)	(5)	(24)
(Zyski)/straty aktuarialne za okres	(13) ⁽¹⁾	(42) ⁽⁴⁾	4 ⁽⁴⁾	(51)
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu	122	98	99	319
Średnioważona zapadalność (w latach)	8	15	12	11

⁽¹⁾ ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.
⁽²⁾ ograniczenia programów wynikające z Umowy Społecznej zawartej 9 grudnia 2013 roku (patrz Nota 14).
⁽³⁾ ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.
⁽⁴⁾ ujęte w zyskach/stratach aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wycena zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku została przeprowadzona przy użyciu następujących założeń:

	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Stopa dyskontowa	2,6%	4,5%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,5% – 3,0%	2,5% – 3,0%

Zmiana stopy dyskontowej o 0,5 p.p. spowodowałaby wzrost lub spadek bieżącej/bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2014 roku odpowiednio o 24 miliony złotych lub 22 miliony złotych.

17. Przychody i koszty finansowe

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014							
	Koszty finansowe, netto				Przychody / (koszty) finansowe, netto	Zysk operacyjny		
	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Koszty dyskonta		Przychody odsetkowe	Odpisy aktualizujące	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych
Pożyczki udzielone i należności własne	14	–	–	–	14	23 ⁽²⁾	(78) ⁽³⁾	3
– w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9	–	–	–	9	–	–	–
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	–	(137) ⁽¹⁾	(103)	(75)	(315)	–	–	(17)
Instrumenty pochodne	–	(166)	101	4	(61)	–	–	27
– zabezpieczające instrumenty pochodne	–	(68)	94	–	26	–	–	–
– instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu ⁽⁴⁾	–	(98)	7	4	(87)	–	–	27
Pozycje niefinansowe ⁽⁵⁾	–	–	–	(43)	(43)	–	–	(15)
Razem	14	(303)	(2)	(114)	(405)	23	(78)	(2)

⁽¹⁾ zawiera głównie koszty odsetkowe od pożyczek od jednostki powiązanej, obligacji, kredytów bankowych i zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.
⁽²⁾ zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.
⁽³⁾ zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.
⁽⁴⁾ instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.
⁽⁵⁾ zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2013							
	Koszty finansowe, netto				Zysk operacyjny			
	Przychody odsetkowe	Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Koszty dyskonta	Przychody / (koszty) finansowe, netto	Przychody odsetkowe	Odpisy aktualizujące	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych
Pożyczki udzielone i należności własne	12	–	(3)	–	9	24 ⁽²⁾	(135) ⁽³⁾	–
– w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	9	–	(3)	–	6	–	–	–
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	–	(228) ⁽¹⁾	(35)	(59)	(322)	–	–	(9)
Instrumenty pochodne	–	(160)	36	4	(120)	–	–	16
– zabezpieczające	–	(48)	25	–	(23)	–	–	2
– instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu ⁽⁴⁾	–	(112)	11	4	(97)	–	–	14
Pozycje niefinansowe ⁽⁵⁾	–	–	–	(45)	(45)	–	–	(7)
Razem	12	(388)	(2)	(100)	(478)	24	(135)	–

⁽¹⁾ zawiera głównie koszty odsetkowe od obligacji, kredytów bankowych, pożyczek od jednostki powiązanej i zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.
⁽²⁾ zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.
⁽³⁾ zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.
⁽⁴⁾ instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.
⁽⁵⁾ zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie wystąpiła znacząca nieefektywność instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne lub wartość godziwą.

18. Dług finansowy netto

Wartość długu finansowego netto odpowiada wartości długu finansowego brutto (przeliczonej na złote według kursu walutowego obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego), po uwzględnieniu instrumentów pochodnych netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa), pomniejszonej o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z uwzględnieniem wpływu efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Poniższa tabela przedstawia analizę długu finansowego netto:

(w milionach złotych)	Nota	Na dzień	
		31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.1	4.307	1.394
Obligacje	19.2	–	3.016
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.3	124	130
Instrumenty pochodne – netto ⁽¹⁾	21	57	192
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		4.488	4.732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	(248)	(198)
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		–	(6)
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(106)	(16)
Dług finansowy netto		4.134	4.512

⁽¹⁾ zobowiązania pomniejszone o aktywa.

19. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych

19.1. Pożyczki od jednostki powiązanej

(w milionach w danej walucie)		Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾			
Kredytodawca	Termin spłaty	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
		Waluta	PLN	Waluta	PLN
O oprocentowaniu zmiennym					
Atlas Services Belgium S.A. (EUR)	31 marca 2016	280	1.192	280	1.157
Atlas Services Belgium S.A. (EUR)	20 maja 2019	480	2.041	–	–
Atlas Services Belgium S.A. (PLN) ⁽²⁾	30 marca 2018	1.074	1.074	237	237
Pożyczki od jednostki powiązanej razem		4.307		1.394	
W tym krótkoterminowe			1.078		237
W tym długoterminowe			3.229		1.157

⁽¹⁾ dane zawierają naliczone odsetki, prowizje aranżacyjne oraz uwzględniają zmianę wartości godziwej pożyczek zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.
⁽²⁾ odnawialna linia kredytowa.

Średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 1,91% na dzień 31 grudnia 2014 roku i 2,19% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

19.2. Obligacje

(w milionach złotych)		Wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Nominalne oprocentowanie	Data emisji	Termin wykupu	Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾	
Emitent	Seria					31 grudnia 2014	31 grudnia 2013
TPSA Eurofinance France S.A	A1	500 EUR	6,000%	22 maja 2009	22 maja 2014	–	2.147
TPSA Eurofinance France S.A.	A2	200 EUR	6,000%	17 lipca 2009	22 maja 2014	–	869
Obligacje wyemitowane przez Grupę razem						–	3.016
W tym krótkoterminowe						–	3.016
W tym długoterminowe						–	–

⁽¹⁾ dane zawierają naliczone odsetki oraz uwzględniają zmianę wartości godziwej obligacji zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

W dniu 22 maja 2014 roku Grupa wykupiła w dacie wymagalności obligacje o wartości nominalnej 700 milionów EUR wyemitowane przez TPSA Eurofinance France S.A. w 2009 roku w ramach programu emisji Średnioterminowych Papierów Dłużnych. Średnioważone efektywne oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez Grupę, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 5,76% na dzień 31 grudnia 2013 roku. Efektywna stopa procentowa była niższa od nominalnej stopy procentowej głównie z powodu wpływów z emisji serii A2 przewyższających wartość nominalną.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2013 roku krótkoterminowe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu zawierały 39 milionów złotych obligacji wyemitowanych przez Orange Polska S.A. do Wirtualnej Polski S.A., co jest wynikiem zaklasyfikowania aktywów i zobowiązań WP jako przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 8). Obligacje wyemitowane przez OPL S.A. do WP (zaprezentowane w pozostałych zobowiązaniach finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu i aktywach przeznaczonych do sprzedaży) nie są uwzględnione w kalkulacji długu finansowego netto w Nocie 18.

19.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

(w milionach w danej walucie)		Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾			
Kredytodawca	Termin spłaty	31 grudnia 2014		31 grudnia 2013	
		Waluta	PLN	Waluta	PLN
O oprocentowaniu zmiennym					
Europejski Bank Inwestycyjny (EUR)	15 grudnia 2015	8	36	17	70
Pozostałe kredyty bankowe (PLN)	4 grudnia 2015	4	4	3	3
O oprocentowaniu stałym					
Instituto de Credito Oficial (USD)	2 stycznia 2021	10	34	11	34
Kredyty bankowe			74		107
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i pozostałe (PLN)			50		23
Pozostałe zobowiązania finansowe razem			124		130
W tym krótkoterminowe			65		51
W tym długoterminowe			59		79

⁽¹⁾ dane zawierają naliczone odsetki oraz koszty prowizji od kredytów bankowych.

Średnioważone efektywne oprocentowanie zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 1,17% na dzień 31 grudnia 2014 roku i 1,07% na dzień 31 grudnia 2013 roku.

20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych i depozyty jednodniowe	175	158
Depozyty w Orange S.A.	69	37
Depozyty bankowe do 3 miesięcy	3	2
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	248	198

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie depozyty bankowe oraz depozyty w Orange S.A. w ramach zawartej w 2013 roku umowy scentralizowanego zarządzania płynnością. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy. Instrumenty te przynoszą oprocentowanie, którego wysokość zależy od bieżących stóp rynku pieniężnego oraz długości inwestycji.

W saldzie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku zawarte były środki pieniężne denominowane w walutach obcych w kwocie odpowiednio 26 milionów złotych i 12 milionów złotych.

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych. Grupa lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Orange S.A. i na rachunkach prowadzonych przez wiodące instytucje finansowe posiadające rating inwestycyjny. Limity transakcyjne dotyczące kontrahentów służą monitorowaniu wielkości ekspozycji na ryzyko kredytowe. W przypadku pogorszenia się kondycji finansowej kontrahenta, Grupa stosuje odpowiednie środki w celu ograniczenia ryzyka utraty jego wypłacalności.

21. Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku portfel instrumentów pochodnych Grupy stanowiły instrumenty finansowe, dla których nie istniał aktywny rynek tj. transakcje swap zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe oraz transakcje forward z rozliczeniem netto. W celu wyceny tych instrumentów Grupa stosuje standardowe techniki wyceny, w których podstawą do kalkulacji czynników dyskontowych są obowiązujące na dzień wyceny rynkowe krzywe zerokuponowe. Wartość godziwa transakcji swap/forward reprezentuje zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne, obliczone na podstawie kwotowanych rynkowych terminowych stóp procentowych, przeliczone na złote przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)		Wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Termin zapadalności	Wartość godziwa ⁽²⁾	
Rodzaj instrumentu ⁽¹⁾	Zabezpieczane ryzyko			Składnik aktywów finansowych	Składnik zobowiązań finansowych
Na dzień 31 grudnia 2014					
Instrumenty pochodne – zabezpieczenie wartości godziwej					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	80 EUR	2016	1	(0)
Zabezpieczenia wartości godziwej razem				1	(0)
Instrumenty pochodne – zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	680 EUR	2016–2019	69	–
IRS	Ryzyko stopy procentowej	2.800 PLN	2016–2019	–	(147)
NDF	Ryzyko walutowe	75 EUR	2015	5	–
NDF	Ryzyko walutowe	2 USD	2015	0	–
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem				74	(147)
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu ⁽³⁾					
NDF	Ryzyko walutowe	264 EUR	2015	13	–
NDF	Ryzyko walutowe	15 USD	2015	3	(0)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	350 PLN	2020	–	(1)
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem				16	(1)
Instrumenty pochodne razem				91	(148)
W tym krótkoterminowe				21	–
W tym długoterminowe				70	(148)

⁽¹⁾ CCIRS – swap walutowo-procentowy, IRS – swap procentowy, NDF – forward z rozliczeniem netto.
⁽²⁾ wartość 0 lub (0) oznacza odpowiednio składnik aktywów lub zobowiązanie nieprzekraczające 500 tysięcy złotych.
⁽³⁾ instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.

(w milionach złotych)		Wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Termin zapadalności	Wartość godziwa ⁽²⁾	
Rodzaj Instrumentu ⁽¹⁾	Zabezpieczane ryzyko			Składnik aktywów finansowych	Składnik zobowiązań finansowych
Na dzień 31 grudnia 2013					
Instrumenty pochodne – zabezpieczenie wartości godziwej					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	2	(3)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	19	–
Zabezpieczenia wartości godziwej razem				21	(3)
Instrumenty pochodne – zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
CCS	Ryzyko walutowe	13 EUR	2014	3	–
NDF	Ryzyko walutowe	83 EUR	2014	–	(4)
NDF	Ryzyko walutowe	9 USD	2014	–	(1)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem				3	(5)
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu ⁽³⁾					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	870 EUR	2014–2016	10	(125)
NDF	Ryzyko walutowe	271 EUR	2014	–	(29)
NDF	Ryzyko walutowe	21 USD	2014	–	(3)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	340 EUR	2014	59	–
IRS	Ryzyko stopy procentowej	3.111 PLN	2014–2018	0	(120)
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem				69	(277)
Instrumenty pochodne razem				93	(285)
W tym krótkoterminowe				89	(276)
W tym długoterminowe				4	(9)

⁽¹⁾ CCIRS – swap walutowo-procentowy, CCS – swap walutowy, IRS – swap procentowy, NDF – forward z rozliczeniem netto.
⁽²⁾ wartość 0 lub (0) oznacza odpowiednio składnik aktywów lub zobowiązanie nieprzekraczające 500 tysięcy złotych.
⁽³⁾ instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa instrumentów pochodnych. Grupa zawiera kontrakty na instrumenty pochodne z Orange S.A. i wiodącymi instytucjami finansowymi. Grupa ustaliła limity transakcyjne dotyczące kontrahentów, służące monitorowaniu wielkości ekspozycji na ryzyko kredytowe. Limity oparte są na ratingu każdej instytucji. W przypadku pogorszenia się kondycji finansowej kontrahenta, Grupa stosuje odpowiednie środki w celu ograniczenia ryzyka utraty jego wypłacalności.

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne ujęta w innych całkowitych dochodach została zaprezentowana poniżej:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014			12 miesięcy do 31 grudnia 2013		
	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających	(62)	12	(50)	40	(8)	32
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat korygujące:	(27)	5	(22)	(37)	7	(30)
– koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	50	(10)	40	33	(6)	27
– różnice kursowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	(77)	15	(62)	(68)	13	(55)
– różnice kursowe prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych	–	–	–	(2)	–	(2)
Kwota przeklasyfikowana do wartości początkowej zabezpieczanej pozycji	(1)	–	(1)	(4)	1	(3)
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne razem	(90)	17	(73)	(1)	–	(1)

Przewiduje się, że straty z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne skumulowane w pozostałych kapitałach rezerwowych na dzień 31 grudnia 2014 roku wpłyną na rachunek zysków i strat w latach 2015 – 2019.

22. Wartość godziwa instrumentów finansowych

22.1. Pomiar wartości godziwej

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1 – 3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014				
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne	21	–	91	–	91
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej razem		–	91	–	91
Instrumenty pochodne	21	–	148	–	148
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem		–	148	–	148

(w milionach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013			
		Pomiar wartości godziwej			
		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne	21	–	93	–	93
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		6	–	–	6
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej razem		6	93	–	99
Instrumenty pochodne	21	–	285	–	285
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem		–	285	–	285

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

22.2. Porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu była zbliżona do ich wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów lub ich gotówkowy charakter.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu o zmiennym oprocentowaniu była zbliżona do ich wartości godziwej.

Poniżej przedstawione zostało porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej tych instrumentów finansowych Grupy, których szacowana wartość godziwa odbiega od wartości bilansowej.

(w milionach złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2014		Na dzień 31 grudnia 2013	
		Wartość bilansowa	Szacowana wartość godziwa Poziom 2	Wartość bilansowa	Szacowana wartość godziwa Poziom 2
Zobowiązania z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości	15.1	1.016	1.233	1.063	1.106
Kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu	19.3	34	34	34	34
Wyemitowane obligacje o stałym oprocentowaniu ⁽¹⁾	19.2	–	–	3.016	3.086
Razem		1.050	1.267	4.113	4.226

⁽¹⁾ w dniu 22 maja 2014 roku Grupa wykupiła obligacje w dacie wymagalności.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych dla danej waluty. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego.

23. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

23.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi lub posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe (w skład którego wchodzi ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również w celu stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej.

Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie zostały zatwierdzone przez Zarząd. Zarządzanie ryzykiem finansowym jest zgodne ze strategiami opracowanymi przez Komitet ds. Skarbu będący pod bezpośrednim nadzorem Członka Zarządu ds. Finansów.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zasady oraz zakres odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności definiuje następujące obszary:

- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- wybór odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanymi ryzykami,
- metodologię wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- metody oceny efektywności zabezpieczeń na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń,
- limity transakcyjne oraz ratingi kredytowe kontrahentów, z którymi Grupa zawiera transakcje zabezpieczające.

23.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zawiera liczne transakcje terminowe w celu zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym oraz ryzykiem stopy procentowej. Instrumenty pochodne używane przez Grupę to swapy walutowo-procentowe, swapy walutowe, swapy procentowe, opcje walutowe, walutowe kontrakty forward z dostawą i bez dostawy.

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie wartości godziwej lub zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 (patrz Nota 31.18). Zabezpieczenia wartości godziwej są stosowane w celu zabezpieczenia przed zmianami wartości godziwej instrumentów finansowych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłyby wpływać na rachunek zysków i strat. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność przyszłych przepływów pieniężnych wynikającą z danego ryzyka, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat.

Zgodnie z polityką Grupy instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczania przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych. Niemniej jednak niektóre instrumenty pochodne zawarte przez Grupę są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, ponieważ nie spełniają wszystkich wymagań rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 i zasady rachunkowości zabezpieczeń nie są stosowane w ich przypadku. Instrumenty pochodne klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu są traktowane przez Grupę jako zabezpieczenie operacyjne, ponieważ ekonomicznie zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym bądź ryzykiem stopy procentowej.

Szczegółowe informacje o instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Grupę, wraz z opisem powiązań zabezpieczających, znajdują się w Nocie 21.

23.3. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, w szczególności pożyczki od jednostki powiązanej, kredyty bankowe denominowane w EUR i USD (patrz Nota 19), należności i zobowiązania handlowe oraz rezerwy, z których znaczącą pozycję stanowią zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz oraz rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (patrz Nota 28.b).

Strategia zabezpieczania Grupy, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest aktualizowana okresowo. Akceptowalny poziom ekspozycji walutowej jest wynikiem analizy ryzyka dla otwartej pozycji w danej walucie przy uwzględnieniu oczekiwań rynków finansowych co do kształtowania się kursów walutowych w określonej perspektywie czasu.

W ramach obowiązującej polityki zabezpieczeń Grupa zabezpiecza ryzyko walutowe wykorzystując swapy walutowo-procentowe, swapy walutowe i walutowe kontrakty forward, które pozwalają zamienić kwotę kapitału denominowanego w walucie obcej na kwotę wyrażoną w złotych. W rezultacie zyski/straty kursowe na instrumencie pochodnym kompensują straty/zyski kursowe na pozycji zabezpieczanej. W wyniku zastosowania zabezpieczeń, zmienność kursów walutowych ma ograniczony wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Tabela poniżej przedstawia wskaźniki zabezpieczenia ryzyka walutowego dla głównych ekspozycji walutowych Grupy. Wskaźnik zabezpieczenia ryzyka porównuje wartość zabezpieczonej części ekspozycji walutowej z wartością całej ekspozycji.

Ekspozycja walutowa	Wskaźnik zabezpieczenia	
	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Pożyczki od jednostki powiązanej, obligacje i kredyty bankowe	99,7%	99,8%
Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz	55,1%	64,8%
Rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (patrz Nota 28.b)	75,5%	77,5%

Ponadto Grupa aktywnie zarządza ryzykiem walutowym związanym z wydatkami operacyjnymi oraz inwestycyjnymi.

Do pomiaru ryzyka walutowego Grupa wykorzystuje opisaną poniżej analizę wrażliwości.

W tabeli poniżej zaprezentowane zostały główne ekspozycje walutowe Grupy (po uwzględnieniu zabezpieczeń) oraz potencjalne zyski/straty kursowe na tych ekspozycjach będące wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut.

(w milionach w danej walucie)	Efektywna ekspozycja po uwzględnieniu zabezpieczeń				Wrażliwość na zmianę kursu PLN względem innych walut wpływająca na skonsolidowany rachunek zysków i strat			
	Na dzień 31 grudnia 2014		Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2014		Na dzień 31 grudnia 2013	
	Waluta	PLN	Waluta	PLN	+10%	-10%	+10%	-10%
Instrument finansowy					PLN		PLN	
Kredyty bankowe (USD)	3	11	3	9	1	(1)	1	(1)
Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz (EUR)	80	341	69	285	34	(34)	28	(28)
Rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (EUR) (patrz Nota 28.b)	34	145	31	127	15	(15)	13	(13)
Razem		497		421	50	(50)	42	(42)

Analizy wrażliwości w tabeli powyżej dokonano w oparciu o następujące założenia:

- niezabezpieczona część zdyskontowanej wartości zobowiązań stanowi ekspozycję na ryzyko walutowe (efektywna ekspozycja),
- za transakcje ograniczające ryzyko walutowe uważa się zarówno transakcje terminowe spełniające kryteria rachunkowości zabezpieczeń, jak i te transakcje, które klasyfikowane są jako zabezpieczenie operacyjne,
- środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zostały wyłączone z analizy.

Od 2014 roku powyższa analiza wrażliwości oparta jest na zdyskontowanej wartości zobowiązań (poprzednio na wartości nominalnej). W związku z powyższym dane porównawcze w tej nodzie zostały zmienione.

Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu planowanych transakcji ma wpływ na skonsolidowane inne całkowite dochody. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku nie wykazała znaczącego wpływu na skonsolidowane inne całkowite dochody będącego wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut.

23.4. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy pieniężne z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Grupa posiada oprocentowane zobowiązania finansowe składające się głównie z pożyczek od jednostki powiązanej i kredytów bankowych (patrz Nota 19).

Strategia zabezpieczania Grupy przed ryzykiem stopy procentowej, ograniczająca wpływ niekorzystnych zmian stóp procentowych, jest aktualizowana okresowo. Preferowany podział pomiędzy zadłużeniem opartym na zmiennej stopie, a tym opartym na stałej stopie procentowej, jest wynikiem analizy wpływu potencjalnych zmian stóp procentowych na koszty finansowe.

Według obowiązującej strategii zabezpieczeń, Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej wykorzystując swapy procentowe i swapy walutowo-procentowe. W rezultacie zastosowania zabezpieczeń, struktura zobowiązań zmienia się w kierunku struktury docelowej, jako że zobowiązania oparte na zmiennej/stałej stopie procentowej efektywnie zamieniane są na zobowiązania o stałej/zmiennej stopie procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł dla Grupy odpowiednio 73/27% i 67/33%.

Do pomiaru ryzyka stopy procentowej Grupa wykorzystuje opisaną poniżej analizę wrażliwości.

W tabeli poniżej zaprezentowana została analiza wrażliwości Grupy na ryzyko stopy procentowej (po uwzględnieniu zabezpieczeń) przy założeniu hipotetycznego wzrostu/spadku stóp procentowych o jeden punkt procentowy.

(w milionach złotych)	Wrażliwość na zmianę stóp procentowych o 1 p.p.			
	Na dzień 31 grudnia 2014		Na dzień 31 grudnia 2013	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Koszty finansowe, netto	4	(5)	–	1
Inne całkowite dochody	87	(91)	–	–

Analiza wrażliwości w tabeli powyżej jest oparta o następujące założenia:

- koszty finansowe, netto zawierają następujące elementy narażone na ryzyko stopy procentowej: a) koszty odsetkowe od długu opartego na zmiennej stopie procentowej po uwzględnieniu instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej b) zmianę wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń i zaklasyfikowanych jako instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu (patrz Nota 21),
- inne całkowite dochody obejmują zmianę wartości godziwej instrumentów pochodnych, którą uznano za efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych (patrz Nota 21),
- na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa długu finansowego brutto opartego na zmiennej stopie procentowej, po uwzględnieniu instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako zabezpieczenie wartości godziwej, wynosiła 1.152 miliony złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku 1.528 milionów złotych).

23.5. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spłacie zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania, w tym do rezerwowych linii kredytowych.

W celu zwiększenia skuteczności, proces zarządzania płynnością jest zoptymalizowany poprzez scentralizowanie funkcji skarbcowych dla Grupy, gdzie płynne nadwyżki środków pieniężnych wygenerowane przez spółki wchodzące w skład Grupy są inwestowane i zarządzane przez skarbiec centralny. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie depozyty bankowe. Ponadto w 2013 roku Grupa zawarła z Orange S.A. umowę scentralizowanego zarządzania płynnością umożliwiającą Grupie deponowanie nadwyżek finansowych w Orange S.A. oraz dającą dostęp do zapasowego finansowania płynności z maksymalną kwotą limitu wynoszącą 1.750 milionów złotych.

Grupa zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa miała następujące niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 2.723 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku było to 2.571 milionów złotych):

- 973 miliony złotych w postaci linii kredytowych, głównie z Grupy Orange,
- 1.750 milionów złotych w postaci wymienionej powyżej rezerwowej linii kredytowej z Orange S.A.

Ryzyko płynności jest regularnie mierzone i monitorowane przez Grupę przy wykorzystaniu następujących wskaźników:

- wskaźniki płynności,
- analiza terminów wymagalności niezdyskontowanych umownych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych Grupy,
- średni czas spłaty kapitału.

W tabeli poniżej zaprezentowano wskaźnik płynności definiowany jako stosunek dostępnych źródeł środków finansowych (środki pieniężne oraz linie kredytowe) do kwoty spłaty długu w okresie następnych 12 oraz 18 miesięcy:

(w milionach złotych)	Wskaźnik płynności	
	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) – następne 12 miesięcy	238%	76%
Niewykorzystane linie kredytowe	2.723	2.571
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	248	198
Spłata długu ⁽¹⁾	1.170	3.379
Spłata zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych ⁽²⁾	78	249
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) – następne 18 miesięcy	120%	75%
Niewykorzystane linie kredytowe	2.723	2.571
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	248	198
Spłata długu ⁽¹⁾	2.380	3.407
Spłata zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych ⁽²⁾	98	264

⁽¹⁾ niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne od pożyczek od jednostki powiązanej, obligacji i kredytów bankowych.

⁽²⁾ niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne od instrumentów pochodnych.

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyskontowanych umownych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku została przedstawiona poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu. Płatności odsetek wynikające z instrumentów finansowych, naliczane według zmiennej stopy procentowej, zostały wyliczone w oparciu o stopę procentową ustaloną w ostatnim okresie odsetkowym obowiązującym przed dniem 31 grudnia 2014 i 2013 roku. Zobowiązania finansowe, które mogą zostać spłacone w dowolnym terminie zależnie od woli Grupy, są wykazywane jako krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od oczekiwanego terminu spłaty.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014									
	Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾									
	Długoterminowe									
	Nota	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	Razem długo-terminowe	Razem
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.1	4.307	1.124	1.225	27	28	2.060	–	3.340	4.464
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.3	124	67	18	16	13	8	8	63	130
Instrumenty pochodne – aktywa	21	(91)	39	19	35	35	(18)	–	71	110
Instrumenty pochodne – zobowiązania	21	148	39	32	29	28	14	–	103	142
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		4.488	1.269	1.294	107	104	2.064	8	3.577	4.846
Zobowiązania handlowe	15.1	2.872	2.013	157	156	151	143	560	1.167	3.180
Zobowiązania finansowe razem (łącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)		7.360	3.282	1.451	263	255	2.207	568	4.744	8.026

⁽¹⁾ obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2013									
	Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾									
	Długoterminowe									
	Nota	Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	Razem długo-terminowe	Razem
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.1	1.394	258	16	1.166	–	–	–	1.182	1.440
Obligacje	19.2	3.016	3.077	–	–	–	–	–	–	3.077
Pozostałe zobowiązania finansowe	19.3	130	54	44	9	9	9	11	82	136
Instrumenty pochodne – aktywa	21	(93)	(67)	17	5	–	–	–	22	(45)
Instrumenty pochodne – zobowiązania	21	285	316	11	14	–	–	–	25	341
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		4.732	3.638	88	1.194	9	9	11	1.311	4.949
Zobowiązania handlowe	15.1	2.842	1.832	153	153	153	148	690	1.297	3.129
Zobowiązania finansowe razem (łącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)		7.574	5.470	241	1.347	162	157	701	2.608	8.078

⁽¹⁾ obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

Średni czas spłaty kapitału dla portfela zadłużenia posiadanego na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniósł 3,2 roku (na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 0,9 roku).

23.6. Ryzyko kredytowe

Celem polityki zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie rozwoju Grupy przy jednoczesnej minimalizacji ryzyk finansowych poprzez działania zapewniające, że klienci i kontrahenci są zawsze w stanie zapłacić kwoty należne Grupie.

Podstawowym zadaniem Komitetu Kredytowego, podlegającego kontroli Członka Zarządu ds. Finansów, jest koordynacja i konsolidacja następujących działań z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie:

- ocena ryzyka kredytowego klientów,
- monitorowanie sytuacji biznesowej i finansowej klientów,
- zarządzanie należnościami i złymi długami.

Polityka oraz zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w ramach Grupy zostały zatwierdzone przez Komitet Kredytowy.

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zawarte są w Notach 13, 20, 21.

23.7. Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa była stroną umów gwarancyjnych zawierających warunek, zgodnie z którym Grupa zobowiązana jest do utrzymania wskaźnika finansowego określonego jako stosunek długu netto do skorygowanej wartości EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5:1 potwierdzanym półrocznie.

W latach 2014 i 2013 obowiązek utrzymania opisanego wskaźnika był spełniony.

24. Podatek dochodowy

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Bieżący podatek dochodowy	(31)	(75)
Podatek odroczony	(15)	59
Podatek dochodowy razem	(46)	(16)

Uzgodnienie pomiędzy obciążeniem z tytułu podatku dochodowego a teoretyczną kwotą podatku bazującą na ustawowej stawce podatkowej przedstawia się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	581	310
<i>Minus: Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A. (transakcja neutralna podatkowo)</i>	(191)	–
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem, skorygowany	390	310
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Kwota teoretyczna podatku	(74)	(59)
Odliczenie związane z wydatkami poniesionymi na nabycie nowych technologii	25	36
Korekty podatku bieżącego za poprzednie okresy	36	6
Przychody/(koszty) nie wpływające na podstawę opodatkowania, netto i pozostałe różnice	(33)	1
Podatek dochodowy razem	(46)	(16)

Koszty nie wpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty indywidualnie wymienione w polskim prawie podatkowym jako nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2014 roku spółki OPL S.A., TP Invest Sp. z o.o. i Orange Customer Service Sp. z o.o. tworzyły Podatkową Grupę Kapitałową. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2013 roku spółki Telekomunikacja Polska S.A., PTK-Centertel Sp. z o.o., TP Invest Sp. z o.o. i Orange Customer Service Sp. z o.o. tworzyły Podatkową Grupę Kapitałową.

Podatek odroczony

(w milionach złotych)	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Środki trwałe i wartości niematerialne	513	444	69	52
Należności i zobowiązania rozpoznane na zasadzie memoriałowej	122	146	(24)	16
Przychody przyszłych okresów	77	91	(14)	(11)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	90	82	(1)	(8)
Rezerwy	85	102	(17)	15
Dług finansowy netto	22	26	(21)	(16)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	30	33	(3)	(4)
Pozostałe	(5)	(1)	(4)	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto ⁽¹⁾	934	923	–	–
Podatek odroczony razem	–	–	(15)	59

⁽¹⁾ na dzień 31 grudnia 2013 roku 5 milionów złotych zostało zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (patrz Nota 8). W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku odpowiednio 26 milionów złotych i (7) milionów złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W 2014 roku Grupa zmieniła klasyfikację różnic przejściowych przedstawionych w tabeli powyżej. W rezultacie dane porównawcze również zostały zmienione.

Wartość nierozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczy głównie tych różnic przejściowych, które zdaniem Grupy mogą nie zostać wykorzystane podatkowo. Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wyniosły odpowiednio 55 milionów złotych oraz 32 miliony złotych.

25. Kapitał własny

25.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.937 milionów złotych i był podzielony na 1.312 milionów w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku była następująca:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014			Na dzień 31 grudnia 2013		
	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna
Orange S.A.	50,67	50,67	1.995	50,67	50,67	1.995
Pozostali akcjonariusze	49,33	49,33	1.942	49,33	49,33	1.942
Razem	100,00	100,00	3.937	100,00	100,00	3.937

25.2. Umorzenie akcji własnych

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. podjęło uchwały o umorzeniu 23.291.542 akcji własnych nabytych przez Spółkę w latach 2012 i 2011, za łączną kwotę 400 milionów złotych, oraz o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z 4.007 milionów złotych do 3.937 milionów złotych (zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 18 czerwca 2013 roku).

25.3. Dywidenda

W dniu 10 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2013 rok w wysokości 0,50 złotego na jedną akcję. Całkowita kwota dywidendy, wypłaconej w dniu 10 lipca 2014 roku, wyniosła 656 milionów złotych.

W dniu 11 kwietnia 2013 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2012 rok w wysokości 0,50 złotego na jedną akcję. Całkowita kwota dywidendy, wypłaconej w dniu 11 lipca 2013 roku, wyniosła 656 milionów złotych.

Wartość zysków zatrzymanych OPL S.A. dostępnych do wypłaty w formie dywidendy dla udziałowców Grupy wynosiła 5,1 miliarda złotych na dzień 31 grudnia 2014 roku. Pozostałe saldo zysków zatrzymanych Spółki nie jest dostępne do wypłaty w formie dywidendy ze względu na ograniczenia wynikające z polskiego prawa handlowego. Ponadto, 0,3 miliarda złotych zysków zatrzymanych spółek zależnych OPL S.A. było dostępnych do wypłaty w formie dywidendy przez spółki zależne do OPL S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku.

25.4. Płatności w formie akcji

Program motywacyjny Grupy

W dniu 28 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. zaakceptowało program motywacyjny („Program”) skierowany do kadry kierowniczej wyższego szczebla („Beneficjenci”) Orange Polska i wybranych spółek zależnych w celu dalszego motywowania kadry kierowniczej w pracy na rzecz rozwoju Grupy i maksymalizacji jej wartości. W ramach Programu w dniu 9 października 2007 roku OPL S.A. dokonała emisji 6.202.408 imiennych obligacji o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej i wynoszącej 0,01 złotego każda z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami. 6.047.710 obligacji zostało subskrybowanych i przydzielonych Beneficjentom. Pozostałe obligacje, w liczbie 154.698, nie zostały subskrybowane i zostały umorzone.

Prawo pierwszeństwa z obligacji do subskrybowania akcji Spółki może zostać wykonane do dnia 9 października 2017 roku. Jedna obligacja daje prawo do subskrybowania jednej akcji zwykłej. Akcje obejmowane w ramach wykonania prawa pierwszeństwa z obligacji są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają ograniczeniom w obrocie. Prawo subskrybowania akcji przysługuje wyłącznie obligatariuszom. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 21,57 złotych. Instrumenty te nie zostały uwzględnione w kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję, ponieważ są nierozwadniające dla prezentowanych okresów.

Poniższa tabela przedstawia liczbę oraz cenę wykonania instrumentów kapitałowych przyznanych przez OPL S.A.:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2014		12 miesięcy do 31 grudnia 2013	
	liczba	cena wykonania (w złotych)	liczba	cena wykonania (w złotych)
Stan na początek okresu	3.096.231	21,57	3.381.234	21,57
Umorzone w ciągu roku	(69.303)	–	(285.003)	–
Stan na koniec okresu	3.026.928	21,57	3.096.231	21,57

W okresie nabywania uprawnień (lata 2007–2010) wartość godziwa otrzymanych usług rozpoznanych w kosztach świadczeń pracowniczych oraz w kapitale własnym wyniosła 17 milionów złotych.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

Program przyznania bezpłatnych akcji przez Orange S.A.

W 2007 roku Orange S.A. ustanowiła program przyznania bezpłatnych akcji („program NExT”). W ramach programu NExT pracownikom i kadrze kierowniczej Grupy przyznano 988.400 akcji Orange S.A. Dzień przyznania, tj. dzień, w którym terminy i warunki programu zostały zakomunikowane pracownikom Grupy OPL, ustalono na 18 marca 2008 roku. Wartość godziwa instrumentów kapitałowych na dzień przyznania wyniosła 63,57 złotych (równowartość kwoty 17,95 EUR przeliczonej po kursie ogłoszonym przez Narodowy Bank Polski z dnia 18 marca 2008 roku).

W okresie nabywania uprawnień (lata 2008–2010) wartość godziwa otrzymanych usług rozpoznanych w kosztach świadczeń pracowniczych oraz w kapitale własnym wyniosła 62 miliony złotych.

26. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, której celem jest dostarczanie odpowiednich środków finansowych na rozwój biznesowy przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania i płynności finansowej.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy uwzględnia poniższe kluczowe elementy:

- wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnymi i rozwojowymi,
- harmonogram spłat długu,
- warunki rynku finansowego,
- zasady dystrybucji zysku akcjonariuszom Grupy.

W celu połączenia tych czynników Grupa okresowo ustala ramy dla struktury finansowania. Aktualne cele Grupy w obszarze zarządzania kapitałem są następujące:

- wskaźnik dźwigni finansowej netto – w długim okresie poniżej 40%,
- wskaźnik długu finansowego netto do skorygowanej wartości EBITDA – w długim okresie poniżej 1,5.

W tabeli poniżej przedstawiono wskaźniki kapitałowe wyliczone na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku oraz dane liczbowe, które posłużyły do ich kalkulacji. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu finansowego netto.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Dług finansowy netto (patrz Nota 18)	4.134	4.512
Kapitał własny	12.398	12.631
Kapitał własny oraz dług finansowy netto	16.532	17.143
Skorygowana EBITDA (patrz Nota 3)	3.921	4.046
Dźwignia finansowa netto ⁽¹⁾	25%	26%
Wskaźnik długu finansowego netto / Skorygowana EBITDA	1,1	1,1

⁽¹⁾ dźwignia finansowa netto = Dług finansowy netto / (Dług finansowy netto + Kapitał własny).

Przyjęta przez Grupę polityka zarządzania kapitałem narzuca utrzymywanie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju oraz do realizacji ustalanych corocznie zasad dystrybucji zysku wypracowanego przez Grupę. Głównym celem polityki dystrybucji zysku jest dostarczanie rozsądnego wynagrodzenia akcjonariuszom Grupy. Brak jest zewnętrznych wymagań w stosunku do kapitału Grupy.

27. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

27.1. Zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego

W przypadkach, w których Grupa jest leasingobiorcą, zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego dotyczą umów, których przedmiotem są głównie budynki i grunty. Koszty z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku odpowiednio 387 milionów złotych i 438 milionów złotych. Większość umów jest denominowana w walutach obcych. Niektóre z powyższych umów indeksowane są wskaźnikami cen dla danej waluty.

Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wyniosła:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Do 1 roku	215	187
Od 1 roku do 5 lat	405	429
Powyżej 5 lat	241	320
Minimalne przyszłe opłaty razem	861	936

W przypadkach, w których Grupa jest leasingodawcą, wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku wyniosła odpowiednio 66 milionów złotych i 68 milionów złotych.

27.2. Podjęte zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne, które zostały podjęte na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, lecz nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym, przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Środki trwałe	88	274
Wartości niematerialne	47	173
Zobowiązania inwestycyjne razem	135	447
Kwoty przypadające do zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego	119	376

Podjęte zobowiązania inwestycyjne dotyczą głównie zakupu urządzeń wykorzystywanych w sieciach telekomunikacyjnych, systemów informatycznych oraz innych rodzajów oprogramowania.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

28. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe

a. Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku nie spełnienia określonych wymogów przewidzianych w Prawie Telekomunikacyjnym, Prezes UKE może nałożyć na operatora telekomunikacyjnego karę w maksymalnej wysokości do 3% przychodów operatora, osiągniętych w poprzednim roku kalendarzowym. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w przypadku nie zastosowania się do jej przepisów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („UOKiK”) może nałożyć na przedsiębiorstwo kary w maksymalnej wysokości do 50 milionów EUR za niedopełnienie obowiązku udzielenia informacji lub do 10% przychodów podmiotu, osiągniętych w poprzednim roku kalendarzowym za naruszenie przepisów prawa.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie ruchu IP

W dniu 20 grudnia 2007 roku UOKiK wydał decyzję uznającą za praktykę ograniczającą konkurencję działanie Orange Polska polegające na dyskryminacyjnym degradowaniu ruchu IP, kierowanego z sieci krajowych operatorów telekomunikacyjnych do sieci Orange Polska za pośrednictwem sieci zagranicznych operatorów i nałożył na Spółkę karę w wysokości 75 milionów złotych. Orange Polska nie zgodziła się z decyzją UOKiK, nie zapłaciła nałożonej kary i odwołała się od tej decyzji. W 2011 roku SOKiK obniżył karę do kwoty 38 milionów złotych a strony złożyły apelacje od tego wyroku. Po kolejnych etapach postępowania odwoławczego, Sąd Apelacyjny oddalił w dniu 9 kwietnia 2013 roku obie apelacje złożone przez UOKiK i Orange Polska od wyroku SOKiK z dnia 11 kwietnia 2011 roku obniżającego karę. Orange Polska zapłaciła tę karę w maju 2013 roku i złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od postanowienia Sądu Apelacyjnego z dnia 9 kwietnia 2013 roku. W dniu 15 maja 2014 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną. Wyrok ten zakończył postępowanie odwoławcze w sprawie kary nałożonej przez UOKiK na Orange Polska.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play

W dniu 18 marca 2013 roku UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko spółkom Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. twierdząc, że nadużywały kolektywnej pozycji dominującej na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej. UOKiK zarzuca operatorom, że ceny detaliczne za połączenia wykonywane przez indywidualnych użytkowników końcowych sieci każdego z tych trzech operatorów do sieci P4 Sp. z o.o. (Play) były relatywnie wyższe niż stosowane za takie połączenia do sieci tych trzech operatorów i ustalone bez wystarczającego uwzględnienia zróżnicowania asymetrycznych stawek opłat hurtowych za zakańczanie połączeń określonych przez UKE. Zdaniem UOKiK stosowane ceny mogły powodować ograniczenie rozwoju konkurencji na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej.

Orange Polska, odpowiadając na pytania UOKiK, przekazała szczegółowe dane dotyczące swoich ofert i cen detalicznych. UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 12 marca 2015 roku. Poza postępowaniem UOKiK, w 2012 roku P4 podniósł roszczenia dotyczące detalicznych cen usług mobilnych.

Zdaniem Zarządu, Orange Polska nie prowadziła działań, które mogłyby ograniczać konkurencję, a w okresie którego dotyczy postępowanie poziom konkurencji na detalicznym rynku telefonii mobilnej stale wzrastał.

Postępowanie UOKiK w sprawie przetargów na usługi mobilne

W dniu 20 grudnia 2013 roku UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko Orange Polska i dwóm innym oferentom w przetargach na mobilne usługi transmisji danych przeprowadzonych w 2012 roku. Postępowanie UOKiK dotyczy podejrzenia, że oferenci uzgadniali warunki składanych ofert. UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 20 marca 2015 roku.

Zarząd Orange Polska nie ustalał z innymi spółkami warunków składanych ofert.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko związane z postępowaniami UKE i UOKiK przeciwko Grupie, które zdaniem Grupy stanowią najlepszy szacunek kwot, których zapłata jest prawdopodobna. W przypadku nałożenia jakichkolwiek kar, ich wysokość uzależniona jest od przyszłych zdarzeń, których wynik jest niepewny, zatem w konsekwencji wysokość rezerw może ulec zmianie w okresach przyszłych. Nie ujawniono informacji o wysokości rezerw, gdyż zdaniem Zarządu Spółki mogłoby to osłabić pozycję Grupy w kontekście rozstrzygnięcia toczących się spraw.

b. Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

W dniu 22 czerwca 2011 roku Komisja Europejska nałożyła na Orange Polska karę w wysokości 127,6 milionów EUR (około 508 milionów złotych) za nadużywanie, przed październikiem 2009 roku, pozycji dominującej na rynku dostępu do hurtowych usług szerokopasmowych. Orange Polska utworzyła rezerwę na całą kwotę kary. Zgodnie z decyzją, kara mogła zostać zabezpieczona poprzez tymczasową zapłatę lub ustanowienie gwarancji bankowej. W dniu 27 września 2011 roku Orange Polska przedłożyła Komisji Europejskiej gwarancję bankową.

Spółka zdecydowanie nie zgadza się z decyzją i niewspółmierną wysokością kary, w szczególności ponieważ jest przekonana, że Komisja Europejska nie uwzględniła szeregu znaczących czynników. Sytuacja na hurtowym rynku szerokopasmowym systematycznie

poprawia się od 2007 roku. Budując i udostępniając stacjonarną infrastrukturę szerokopasmową, Spółka skutecznie zmniejsza trudności na polskim rynku szerokopasmowym i zwiększa wskaźnik penetracji usług szerokopasmowych. Nieprawidłowości wskazane przez Komisję Europejską zostały w przeszłości dobrowolnie usunięte przez Spółkę.

Decyzja nie jest ostateczna i Orange Polska, we współpracy z doradcami prawnymi, złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Unii Europejskiej w dniu 2 września 2011 roku. W 2012 roku Sąd Unii Europejskiej dopuścił Netia S.A. oraz Polską Izbę Informatyki i Telekomunikacji do udziału w tym postępowaniu odwoławczym jako interwenientów w fazie pisemnej i ustnej. W grudniu 2014 roku Sąd Unii Europejskiej poinformował Orange Polska, że Netia S.A. wycofała swoją interwencję.

W dniu 6 września 2013 roku Sekretarz Sądu Unii Europejskiej poinformował, że pisemna faza postępowania odwoławczego została zamknięta. Orange Polska nie otrzymała dotychczas powiadomienia o terminie rozprawy. Każda ze stron będzie mogła odwołać się od wyroku Sądu Unii Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Orange Polska otrzymała z Sądu Gospodarczego w Warszawie zawiadomienie o posiedzeniu Sądu z wniosku Netia S.A. Swoim wnioskiem Netia S.A. zaważwała Orange Polska do próby ugodowej dotyczącej roszczenia odszkodowawczego na podstawie wyżej opisanej decyzji Komisji Europejskiej. W trakcie posiedzenia Sądu w dniu 10 maja 2012 roku strony nie zawarły ugody. W dniu 5 listopada 2014 roku Orange Polska oraz Netia S.A. i jej spółki zależne zawarły ugodę, na mocy której strony zrzekły się wzajemnych, istniejących i potencjalnych, roszczeń a Orange Polska zapłaciła spółce Netia S.A. kwotę 145 milionów złotych powiększoną o VAT. Zrzeczenie obejmowało potencjalne roszczenie odszkodowawcze na podstawie decyzji Komisji Europejskiej.

c. Roszczenie Magna Polonia S.A. wobec Orange Polska, T-Mobile Polska, Polkomtel i P4

Orange Polska otrzymała dwa zaważania do sądowej próby ugodowej na wniosek Magna Polonia S.A.: na posiedzenie w Sądzie Gospodarczym w Warszawie na dzień 11 grudnia 2013 roku i na posiedzenie w Sądzie Cywilnym w Warszawie na dzień 18 grudnia 2013 roku. Magna Polonia S.A. była właścicielem Info TV FM Sp. z o.o., operatora telekomunikacyjnego, który oferował dostarczanie hurtowych usług telewizji mobilnej DVB-H do Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. Żaden z czterech operatorów komórkowych nie podjął decyzji o wprowadzeniu usługi telewizji mobilnej dla swoich klientów. Magna Polonia domagała się, aby Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. dokonały solidarnie zapłaty kwoty 618 milionów złotych w związku z czynem niedozwolonym, rzekomo popełnionym przez te spółki, w postaci ograniczenia konkurencji. Magna Polonia utrzymuje, że jej roszczenie wynika z utraconych korzyści spowodowanych nie uruchomieniem telewizji DVB-H (w tym niższej wartości udziałów Info TV FM) oraz z kosztów finansowania Info TV FM.

Zarząd Orange Polska nie ustalał z innymi spółkami wspólnych działań, których celem miało być utrudnianie wprowadzenia usługi DVB-H w oparciu o ofertę spółki Info TV FM Sp. z o.o. Decyzja o niewprowadzeniu usług telewizji mobilnej została podjęta z powodu sytuacji rynkowej i przyczyn biznesowych.

W trakcie posiedzenia Sądu Gospodarczego w Warszawie w dniu 11 grudnia 2013 roku strony nie zawarły ugody. Posiedzenie Sądu Cywilnego w Warszawie wyznaczone na dzień 18 grudnia 2013 roku zostało odwołane na wniosek Magna Polonia. Od tego czasu Magna Polonia nie wniosła powództwa przeciwko Orange Polska ani nie wystąpiła do Orange Polska z żądaniem zapłaty.

W ocenie Zarządu Orange Polska wniosek spółki Magna Polonia nie dawał uzasadnionej podstawy do oceny, czy Magna Polonia poniosła szkodę.

d. Postępowanie przed organami podatkowymi

Urząd Kontroli Skarbowej zakończył postępowanie kontrolne dotyczące rozliczeń podatkowych OPL S.A. za 2009 rok i w dniu 31 marca 2014 roku doręczył wyniki kontroli. Wyniki zakończyły postępowanie przed Urzędem Kontroli Skarbowej i potwierdziły poprawność rozliczeń Spółki w zakresie podatku VAT. Wyniki wskazywały również na pewne nieprawidłowości w zakresie kalkulacji innych zobowiązań podatkowych, ale nie określiły obowiązków Spółki. W opinii Spółki wątpliwości dotyczące jej rozliczeń podatkowych zostały podniesione przez Urząd Kontroli Skarbowej niezasadnie i prawdopodobieństwo ostatecznych wpływów środków jest niskie. Ocena ta została potwierdzona przez zewnętrznych doradców podatkowych.

e. Podatkowe zobowiązania warunkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (np. kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli różnych organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania kar i innych sankcji oraz naliczania odsetek. Częste zmiany w regulacjach prawnych dotyczących podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych i innych

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

podatków, a także ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem stabilności systemu podatkowego. Częste różnice co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno w obrębie organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami, powodują z kolei powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym przypada termin płatności podatku. Po przeprowadzonych kontrolach dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Orange Polska oraz niektóre jej jednostki zależne podlegały kontrolom podatkowym w zakresie zapłaconych podatków. Niektóre z powyższych postępowań kontrolnych nie zostały jeszcze zakończone. W opinii Grupy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

f. Kwestie związane z powstaniem Orange Polska

Orange Polska powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej Poczta Polska Telegraf i Telefon („PPTiT”) w dwa podmioty – Poczta Polską i Orange Polska S.A. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej zawiera, zgodnie z aktem notarialnym z dnia 4 grudnia 1991 roku, kwotę 713 milionów złotych, powstała w wyniku wniesienia części majątku PPTiT związanego z działalnością telekomunikacyjną. W procesie przekształcenia PPTiT oraz przekazywania mienia na rzecz nowo utworzonych podmiotów w dokumentacji zostały pominięte niektóre nieruchomości, a także inne składniki majątkowe, które obecnie są kontrolowane przez Orange Polska oraz dokumentacja związana z przekształceniem jest w tym zakresie niekompletna. W związku z powyższym prawo Orange Polska do niektórych nieruchomości i innych aktywów trwałych może być kwestionowane, a w konsekwencji może ulec zmianie wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

g. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Grupy podlega prawnym, społecznym i administracyjnym regulacjom oraz Grupa jest stroną postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być krzywdzące dla Grupy a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Grupy. Grupa systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

29. Transakcje ze stronami powiązanymi

29.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014		12 miesięcy do 31 grudnia 2013	
	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone
Świadczenia krótkoterminowe z wyłączeniem składek na ubezpieczenia społeczne płatnych przez pracodawcę ⁽¹⁾	12.218	1.335	11.045	1.302
Świadczenia po okresie zatrudnienia	2.358	–	3.310	–
Razem	14.576	1.335	14.355	1.302

⁽¹⁾ wynagrodzenia brutto, nagrody i świadczenia niepieniężne.

Świadczenia (wynagrodzenia, nagrody, świadczenia po okresie zatrudnienia oraz odprawy, w tym odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści) wypłacone w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku (w tym odpowiednio 1,3 miliona złotych i 0,7 miliona złotych naliczone w okresach poprzednich) lub naliczone ale niewypłacone zgodnie z umownymi zobowiązaniami przez OPL S.A. na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. zostały zaprezentowane poniżej.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014		12 miesięcy do 31 grudnia 2013	
	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone
Bruno Duthoit	2.878	268	494 ⁽¹⁾	315
Mariusz Gaca	1.577 ⁽¹⁾	294	–	–
Piotr Muszyński	2.380	324	2.200	325
Jacek Kowalski	1.577	246	1.495	206
Maciej Nowohoński	861 ⁽¹⁾	203	–	–
Razem	9.273	1.335	4.189	846

⁽¹⁾ od dnia powołania.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki w roku 2014 i w poprzednich okresach:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014		12 miesięcy do 31 grudnia 2013	
	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone	Wyplacone	Naliczone, niewypłacone
Maciej Witucki	–	–	5.878 ⁽¹⁾	–
Jacques de Galzain	2.350 ⁽¹⁾	–	2.100	243
Vincent Lobry	2.953 ⁽¹⁾	–	2.188	213
Razem	5.303	–	10.166	456

⁽¹⁾ wynagrodzenie do dnia rozwiązania stosunku pracy (w tym świadczenia po okresie zatrudnienia).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku jednostki zależne nie wypłaciły Członkom Zarządu OPL S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród, świadczeń po okresie zatrudnienia oraz odpraw, w tym odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Maciej Witucki ⁽¹⁾	386	71
Prof. Andrzej K. Koźmiński	361	367
Gervais Pellissier ⁽²⁾	–	–
Marc Ricau ⁽²⁾	–	–
Dr Henryka Bochniarz	192	186
Jean-Marie Culpin ⁽²⁾	–	–
Eric Debroeck ⁽²⁾	–	–
Ramon Fernandez ⁽²⁾	–	–
Dr Mirosław Gronicki	192	186
Russ Houlden	229	–
Sławomir Lachowski	192	186
Marie-Christine Lambert ⁽²⁾	–	–
Gérard Ries ⁽²⁾	–	–
Dr Wiesław Rozłucki	289	278
Valérie Théron ⁽²⁾	–	–
Timothy Boatman ⁽³⁾	133	322
Thierry Bonhomme ^{(2) (3)}	–	–
Jacques Champeaux ⁽³⁾	–	69
Pierre Louette ^{(2) (3)}	–	–
Benoit Scheen ^{(2) (3)}	–	–
Razem	1.974	1.665

⁽¹⁾ Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 19 września 2013 roku. Wynagrodzenie od dnia powołania.

⁽²⁾ osoby nominowane do Rady Nadzorczej Spółki zatrudnione przez Orange S.A. nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

⁽³⁾ osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej OPL S.A. w roku 2014 lub w poprzednich okresach.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku jednostki zależne nie wypłaciły Członkom Rady Nadzorczej OPL S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród, świadczeń po okresie zatrudnienia oraz odpraw, w tym odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej OPL S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej OPL S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

29.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Orange S.A. był właścicielem 50,67% akcji Spółki i miał prawo powoływania większości Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Przychody Grupy od podmiotów Grupy Orange obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyoperatorskie, usługi z zakresu badań i rozwoju oraz transmisję danych. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim koszty rozliczeń międzyoperatorskich, transmisji danych, usług informatycznych i konsultingowych oraz opłat licencyjnych za używanie marki.

W 2013 i 2014 roku Grupa i Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowy o kredyty terminowe w wysokości 760 milionów EUR oraz umowę o kredyt odnawialny do kwoty 480 milionów EUR (patrz Nota 19.1). Dodatkowo w 2013 roku Grupa zawarła umowę z Orange S.A. dotyczącą instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej związane z finansowaniem w EUR z Atlas Services Belgium S.A. Wartość nominalna walutowo – procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS) zawartych w ramach powyższej umowy na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 760 milionów EUR i 3.150 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 78 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość nominalna wynosiła 280 milionów EUR i 650 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 4 milionów złotych). Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe oraz inne całkowite straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają z wymienionych powyżej umów. Przychody finansowe od Orange S.A. oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością (patrz Nota 23.5).

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2014	12 miesięcy do 31 grudnia 2013
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	212	216
Orange S.A. (jednostka dominująca)	131	148
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	81	68
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(286)	(334)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(99)	(112)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(187)	(222)
– w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(134)	(164)
Przychody finansowe:	7	2
Orange S.A. (jednostka dominująca)	7	2
Koszty finansowe, netto:	(159)	(31)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(21)	(21)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(138)	(10)
Inne całkowite straty:	(112)	–
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(112)	–
Wypłacona dywidenda:	332	332
Orange S.A. (jednostka dominująca)	332	332

W kwietniu 2005 roku Orange Polska oraz Orange Brand Services Limited (UK) (zwana dalej „OBSL”), podpisały umowę licencyjną, na podstawie której Orange Polska uzyskała prawo do prowadzenia działalności pod marką Orange dla usług komórkowych. Zawarta umowa licencyjna przewiduje, że opłata licencyjna z tytułu używania marki Orange dla tych usług oraz dostępu do rozwiązań w zakresie roamingu i połączeń międzysieciowych, technologii, zaawansowanych telefonów komórkowych i usług doradczych wynosi 1,6% przychodów operacyjnych z usług komórkowych. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia.

W dniu 24 lipca 2008 roku Orange Polska, Orange S.A. oraz OBSL podpisały umowę licencyjną, na podstawie której Orange Polska nabyła prawa do prowadzenia działalności pod marką Orange dla usług stacjonarnych. Zawarta umowa przewiduje, że opłata licencyjna z tytułu używania marki Orange dla tych usług wynosi do 1,6% przychodów operacyjnych Spółki ze sprzedaży usług i produktów stacjonarnych pod marką Orange. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2014	Na dzień 31 grudnia 2013
Należności:	71	79
Orange S.A. (jednostka dominująca)	46	61
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	25	18
Zobowiązania:	106	112
Orange S.A. (jednostka dominująca)	43	54
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	63	58
Należności finansowe:	70	5
Orange S.A. (jednostka dominująca)	70	5
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	69	37
Orange S.A. (jednostka dominująca)	69	37
Zobowiązania finansowe:	4.455	1.403
Orange S.A. (jednostka dominująca)	148	9
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	4.307	1.394

30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W styczniu 2015 roku Grupa zawarła ze Związkami Zawodowymi porozumienie ograniczające pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia dla byłych pracowników Grupy. W związku z powyższym, w pierwszym kwartale 2015 roku koszty świadczeń pracowniczych zostaną zmniejszone o 82 miliony złotych.

31. Podstawowe zasady rachunkowości

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w Nocie 2, niniejsza nota opisuje zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

31.1. Szacunki i subiektywna ocena

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2014 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki i subiektywna ocena zostały opisane w następujących notach:

Nota		Szacunki i subiektywna ocena
5, 31.9	Przychody	Alokacja przychodów na poszczególne części składowe oferty pakietowej w oparciu o ich względną wartość godziwą. Ujęcie liniowe przychodów z tytułu opłat za dostęp do usług. Ujęcie przychodów brutto lub netto (analiza czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązany dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu, czy występuje jako agent). Wartość godziwa kar naliczanych w przypadku zerwania umowy lojalnościowej przez klienta.
9, 31.13, 31.17	Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników środków trwałych i wartości niematerialnych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej: przesłanki wskazujące na utratę wartości, modele, stopy dyskontowe, stopy wzrostu.
11, 12, 31.14, 31.15	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.
13, 31.18	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
14, 28, 31.21	Rezerwy	Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe. Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe i inne założenia.
14	Koszty likwidacji środków trwałych	Założenia przyjęte do wyceny rezerw na szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym się znajdował.
16, 31.22	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac.
21, 22, 31.18	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
24, 31.20	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
31.19	Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy	Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

W ocenie Grupy, najbardziej znaczące korekty wartości bilansowej zobowiązań mogą wynikać ze zmian szacunków i subiektywnych ocen dotyczących rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz ryzyka (patrz Nota 14 i 28).

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

31.2. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Zastosowanie standardów w 2014 roku

Żadne nowe standardy i interpretacje nie zostały zastosowane przez Grupę od 1 stycznia 2014 roku.

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”. Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i jest planowany do zastosowania dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard będzie miał wpływ głównie na:
 - rozpoznanie przychodów z umów pakietowych: zmianie ulegnie alokacja przychodu pomiędzy świadczenie usługi telekomunikacyjnej i telefon, stąd rozpoznanie przychodu będzie przyspieszone;
 - koszty pozyskania i utrzymania abonentów: część tych kosztów dotycząca inkrementalnych kosztów pozyskania kontraktu (np. wynagrodzenia agentów bezpośrednio związane z pozyskaniem kontraktu, z wyjątkiem subsydiów) będzie kwalifikowała się do odroczenia. Ogólna wartość kosztów nie ulegnie zmianie.
- KIMSF 21 „Opłaty”. Niniejsza interpretacja dostarcza wytycznych w zakresie określenia momentu rozpoznania zobowiązań z tytułu opłat publicznych. Interpretacja została zaakceptowana przez Unię Europejską do stosowania najpóźniej od 1 stycznia 2015 roku. Grupa zdecydowała przeciwko wcześniejszemu zastosowaniu interpretacji. Zdaniem Grupy zastosowanie interpretacji w przyszłości nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”. MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Standard został opublikowany 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 „Instrumenty Finansowe” nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard wprowadza:
 - klasyfikację i ujęcie aktywów finansowych w oparciu o charakterystykę ich przepływów pieniężnych i model biznesowy jednostki;
 - metodologię oceny wystąpienia utraty wartości aktywów finansowych, w której obecnie obowiązujący model „poniesionych strat” zastąpiono modelem „oczekiwanych strat”;
 - nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu powiązано z zarządzaniem ryzykiem.Zarząd ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

31.3. Podejście przyjęte w Grupie zgodnie z paragrafami 10 i 12 zawartymi w MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Podejście księgowe opisane poniżej nie jest (lub jest tylko częściowo) opisane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską. Grupa przyjęła polityki rachunkowości, które według niej najlepiej odzwierciedlają istotę transakcji.

Umowy wieloelementowe

Opracowując politykę ujmowania przychodów z umów wieloelementowych (ofert wiązanych), Grupa przyjęła rozwiązania amerykańskich standardów rachunkowości, Accounting Standards Codification 605-25 „Ujmowanie przychodów – umowy wieloelementowe” (patrz Nota 31.9 Oferty pakietowe i oferty wiązane).

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

31.4. Stosowane przez Grupę dopuszczone podejścia alternatywne zgodnie z MSSF

Niektóre MSSF dopuszczają alternatywne metody wyceny oraz ujmowania aktywów i zobowiązań. W związku z tym, Grupa wybrała:

Standardy		Stosowane podejście alternatywne
MSR 2	Zapasy	Zapasy wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ceny ważonej.
MSR 16	Rzeczowy majątek trwały	Rzeczowy majątek trwały wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
MSR 20	Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej	Bezzwrotne dotacje rządowe do aktywów pomniejszają wartość bilansową tych aktywów. Dotacje do przychodu pomniejszają odpowiadające im koszty.
MSR 38	Wartości niematerialne	Wartości niematerialne wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

31.5. Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Prezentacja rachunku zysków i strat

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty są prezentowane w układzie rodzajowym.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom Spółki i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji występujących w okresie uwzględnia akcje własne oraz, jeśli występuje, efekt rozwodnienia związany z emisją obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrypcji akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami w ramach programu motywacyjnego OPL S.A. (patrz Nota 25.4).

31.6. Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi Orange Polska sprawuje kontrolę, w sposób bezpośredni lub pośredni, podlegają konsolidacji. Uznaje się, że sprawowanie kontroli występuje wtedy, gdy Orange Polska albo jej jednostka zależna podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe jednostki, w której dokonano inwestycji, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych tej jednostki, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką.

Sprawowanie kontroli nad jednostką, w której dokonano inwestycji, ma miejsce tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie poniższe kryteria:

- Grupa sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- Grupa podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, z tytułu swego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji;
- Grupa posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Spółkę.

Salda i transakcje występujące pomiędzy jednostkami Grupy są dla celów konsolidacji eliminowane.

31.7. Inwestycje we wspólnych ustaleniach umownych

Wspólne ustalenie umowne ma formę albo wspólnego przedsięwzięcia, albo wspólnego działania. Grupa jest zaangażowana we wspólne działanie. W związku z udziałami we wspólnym działaniu Grupa ujmuje swoje aktywa, zobowiązania, przychody i koszty, w tym swój udział w tych pozycjach.

31.8. Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną Orange Polska jest polski złoty.

Przeliczanie transakcji w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane przez Grupę na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego przeszacowywane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji:

- pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych – w przypadku operacji handlowych,
- w przychodów lub kosztów finansowych – w przypadku operacji finansowych.

31.9. Przychody

Przychody z działalności prowadzonej przez Grupę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSR 18 „Przychody”. Przychodem jest wartość godziwa otrzymanych lub należnych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług i towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Grupy. Jeżeli wpływy środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów są odroczone, wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych otrzymanych lub należnych. Wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy pieniężne w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek zgodnie z MSR 39. Przychody są pomniejszane o podatek VAT oraz rabaty.

Oferty pakietowe i oferty wiązane

Przy sprzedaży ofert pakietowych, Grupa ocenia czy dostarczane na podstawie umowy elementy stanowią oddzielne jednostki rozliczeniowe. Dostarczony element jest uważany za oddzielną jednostkę rozliczeniową jeżeli (i) stanowi samodzielnie wartość dla klienta i (ii) wartość godziwą niedostarczonego elementu/elementów można ustalić w sposób obiektywny i wiarygodny. Stała lub możliwa do ustalenia wartość umowy alokowana jest do oddzielnych jednostek rozliczeniowych na podstawie ich względnej wartości godziwej. Jednakże, w przypadku gdy kwota alokowana do produktu, który został już dostarczony klientowi jest uzależniona od dostawy dodatkowych elementów umowy lub od osiągnięcia określonych wymagań jakościowych, kwota przychodu alokowana do produktu dostarczonego jest ograniczona do wartości należnej bezwarunkowo. Taka sytuacja występuje na przykład w segmencie telefonii komórkowej w przypadku sprzedaży ofert wiązanych składających się z telefonu oraz umowy o świadczenie usługi telekomunikacyjnej. Telefon stanowi samodzielnie wartość dla klienta, a wartość godziwą usługi można ustalić w sposób obiektywny i wiarygodny. z uwagi na fakt, że kwota alokowana do telefonu z reguły przekracza kwotę otrzymywaną od klienta w momencie dostarczenia telefonu, przychód rozpoznawany ze sprzedaży telefonu jest generalnie ograniczony do kwoty z umowy niezależnej od świadczenia usługi telekomunikacyjnej, tzn. kwoty płaconej przez klienta za telefon. W przypadku ofert, dla których niemożliwe jest wyodrębnienie oddzielnych elementów składowych, przychody rozpoznawane są w całości przez okres obowiązywania umowy. Głównym przykładem jest przyłączenie do sieci, którego nie można oddzielić od abonamentu i wykonywania połączeń, i w związku z tym opłaty za przyłączenie do sieci ujmowane są przez średni przewidywany okres trwania umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę wszystkich istotnych ryzyk i pożytków wynikających z prawa własności (patrz również paragraf „Oferty pakietowe i oferty wiązane”). W przypadku sprzedaży sprzętu na raty, Grupa rozpoznaje przychody w wysokości przyszłych rat zdyskontowanych w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową.

1	wprowadzenie do Orange Polska
2	średnio-okresowy plan działań 2013–2015
3	kadra zarządzająca
4	wyniki operacyjne
5	CSR
6	ład korporacyjny
7	sprawozdanie finansowe

W przypadku sprzedaży sprzętu wraz z usługą telekomunikacyjną przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Grupy przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego.

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w sposób liniowy w okresie obowiązywania umowy, z wyjątkiem umów leasingu finansowego, które są ujmowane jak sprzedaż z odroczonym terminem płatności.

Przychody ze sprzedaży lub udostępnienia treści (*ang. content*)

Ujęcie przychodów ze sprzedaży lub udostępnienia treści (muzyki, filmów, gier, itp.) zależy od analizy faktów i okoliczności związanych z tymi transakcjami. Aby ustalić czy przychody powinny być ujęte brutto lub netto, przeprowadzana jest analiza za pomocą następujących kryteriów:

- czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązanym dostarczyć usługę oczekiwaną przez klienta końcowego,
- czy Grupa ponosi ryzyko, że zakupiona treść nie zostanie sprzedana,
- czy Grupa posiada realną swobodę w ustalaniu cen lub może wpływać na cenę poprzez świadczenie usług dodanych,
- czy Grupa ponosi ryzyko kredytowe.

Przychody rozpoznawane są w momencie dostarczenia treści do klienta.

Przychody z tytułu świadczenia usług

Przychody z tytułu opłat abonamentowych za usługi telefoniczne i dostęp do Internetu ujmowane są liniowo w okresie obowiązywania umowy.

Przychody z tytułu opłat za połączenia telefoniczne przychodzące i wychodzące ujmowane są w momencie świadczenia usługi.

Przychody ze sprzedaży kart telefonicznych dla telefonii stacjonarnej i komórkowej ujmowane są w momencie ich wykorzystania lub w momencie utraty ważności karty telefonicznej.

Oferty promocyjne

W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klient nie płaci za świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony (*ang. time-based incentives*), przychody ujmowane są równomiernie przez określony w umowie nieodwoływalny okres jej obowiązywania.

Programy lojalnościowe

Programy lojalnościowe polegają na przyznaniu klientom przyszłych korzyści/nagród (takich jak bezpłatne połączenia i upusty od ceny produktu) w zamian za bieżące i przeszłe korzystanie z usługi lub zakup towarów.

Punkty przyznane klientom traktuje się jako oddzielny element transakcji sprzedaży, za którą klient nagrodzony został punktami. Część otrzymanych lub należnych przychodów z transakcji sprzedaży jest alokowana do przyznanych punktów w wysokości ich wartości godziwej, uwzględniając szacowany wskaźnik ich wykorzystania, i jest odraczana. Jeżeli Grupa dostarcza nagrody samodzielnie, przychód zaalokowany do punktów ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie wykorzystania punktów i gdy Grupa wypełni swój obowiązek do dostarczenia nagrody. Kwota ujętego przychodu oparta jest na liczbie wykorzystanych punktów lojalnościowych na dany dzień w stosunku do przewidywanej łącznej liczby punktów lojalnościowych, które będą wykorzystane. Jeżeli strona trzecia dostarcza nagrody, a Grupa pobiera wynagrodzenie w imieniu strony trzeciej, przychód jest ujmowany w wysokości wartości netto kwot zatrzymanych przez Grupę.

Rabaty z tytułu obniżonej jakości usług lub przerw w dostawie usług

Zawierane przez Grupę umowy handlowe mogą zawierać zobowiązania dotyczące jakości świadczonych usług (np. czas dostawy czy czas przywrócenia usługi). Jeżeli Grupa nie zapewni określonej jakości usługi, to wówczas jest zobowiązana do przyznania rabatu klientowi końcowemu. Przyznane rabaty pomniejszają przychody. Rabaty są ujmowane w momencie, gdy jest prawdopodobne, że staną się wymagalne w wyniku niedotrzymania warunków umowy.

Transakcje barterowe

Jeżeli dobra i usługi są wymieniane na dobra i usługi o podobnym rodzaju i wartości, wymiany takiej nie uznaje się za transakcję powodującą powstanie przychodów. Jeżeli sprzedaje się dobra lub świadczy usługi w zamian za odmienne dobra i usługi, taki rodzaj wymiany uznaje się za transakcję powodującą powstanie przychodów. Przychody wycenia się według wartości godziwej otrzymanych dóbr i usług, skorygowanej o kwoty otrzymanych środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych. Jeżeli przeprowadzenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej otrzymanych dóbr i usług nie jest możliwe, przychody wycenia się w oparciu o wartość

godziwą dóbr i usług przekazanych, skorygowaną o kwotę otrzymanych środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych. Przychody z transakcji barterowych dotyczących usług reklamowych są wyceniane zgodnie z Interpretacją 31 Stałego Komitetu ds. Interpretacji „Przychody – transakcje barterowe obejmujące usługi reklamowe”.

31.10. Koszty pozyskania abonentów, koszty reklamy i pozostałe podobne koszty

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów inne niż koszty programów lojalnościowych (patrz Nota 31.9) są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym zostały poniesione. Koszty reklamy, promocji, sponsoringu, komunikacji korporacyjnej i koszty promocji marki są również ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym zostały poniesione.

31.11. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Dostosowywany składnik aktywów jest to taki składnik aktywów, który wymaga znacznego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

31.12. Koszty emisji akcji i akcje własne

Jeżeli OPL S.A. lub jej spółki zależne dokonają zakupu instrumentów kapitałowych Spółki, to kwota zapłacona, wraz z kosztami bezpośrednio związanymi z zakupem, pomniejsza kapitał własny przypisany akcjonariuszom Spółki i jest prezentowana oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub ponownie wyemitowane. Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

31.13. Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana jako składnik aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmuje w przypadku połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed 1 stycznia 2010 roku:

- wartość firmy stanowiącą nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej na dzień przejęcia, oraz
- wartość firmy powstająca przy dodatkowym nabyciu udziałów niedających kontroli, podczas którego nie dokonuje się powtórnej wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej.

W przypadku połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce po 1 stycznia 2010 roku wartość firmy prezentowana jako składnik aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest nadwyżką (a) nad (b):

- (a) suma obejmująca:
 - (i) wynagrodzenie przekazane, wyceniane na dzień przejęcia według wartości godziwej,
 - (ii) wartość udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej, wyceniana albo w wartości godziwej lub proporcjonalnie do udziałów w zidentyfikowanych aktywach netto,
 - (iii) w przypadku połączeń jednostek przeprowadzanych etapowo, wyceniona na dzień przejęcia wartość godziwa udziałów uprzednio posiadanych przez przejmującego w jednostce przejmowanej.
- (b) wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto na dzień nabycia, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3.

Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

Testy utraty wartości oraz ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang. cash generating units – „CGU”)

Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega testowi utraty wartości przynajmniej raz w roku lub częściej jeśli wystąpiła przesłanka utraty wartości. MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wymaga, aby testy utraty wartości były przeprowadzane na poziomie każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy. Wartość firmy alokuje się do tych pojedynczych CGU lub grup CGU, od których oczekuje się powstania synergii z połączeń jednostek gospodarczych.

Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, porównuje się wartość bilansową aktywów i zobowiązań danego CGU (lub grup CGU) łącznie z przypisaną do nich wartością firmy, do ich wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów lub wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa.

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży CGU na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbicia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie dostępnych informacji rynkowych z uwzględnieniem specyficznych warunków transakcji.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez CGU lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie biznesowym oraz jego ekstrapolacji w nieskończoność poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna CGU, do której przypisano wartość firmy, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy. Odpis aktualizujący przypisuje się w pierwszej kolejności do wartości firmy, obniżając jej wartość, a następnie do innych aktywów należących do CGU.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie zysku operacyjnego. Takie odpisy nie są odwracane.

31.14. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

Wartości niematerialne, zawierające głównie rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, oprogramowanie i koszty prac rozwojowych, są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, które obejmują cenę zakupu, cla importowe, nie podlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty, rabaty i powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

Wewnętrznie wytworzone znaki handlowe oraz bazy klientów nie są ujmowane jako wartości niematerialne.

Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości

Wydatki związane z rezerwacjami i innymi prawami do częstotliwości są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania, rozpoczynając od momentu, kiedy sieć komórkowa jest gotowa do użytku i usługa telefonii komórkowej może być sprzedawana.

Koszty badań i rozwoju

Koszty prac rozwojowych powinny być ujęte jako wartość niematerialna wtedy i tylko wtedy, gdy można udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży oraz dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne dla Grupy,
- możliwości wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych nie spełniające powyższych kryteriów oraz koszty badań są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Grupę dotyczą głównie:

- unowocześnienia architektury sieci lub jej funkcjonalności,
- rozwoju platform, których celem jest oferowanie nowych usług klientom Grupy.

Koszty prac rozwojowych ujęte jako wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez ich przewidywany okres użytkowania, z reguły nie przekraczający czterech lat.

Oprogramowanie

Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nie przekraczający pięciu lat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych weryfikowane są co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowany okres użytkowania jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach są ujmowane w sposób prospektywny.

Od 2015 roku Grupa wydłuży szacowany okres użytkowania niektórych elementów oprogramowania. W efekcie Grupa oczekuje, że oczekiwany koszt amortyzacji tych aktywów w 2015 roku będzie niższy o około 100 milionów złotych w porównaniu do 2014 roku.

31.15. Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z clami importowymi, nie podlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi w cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem, w tym koszty świadczeń pracowniczych i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

Wartość początkowa zawiera również wstępne szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika majątku oraz koszty renowacji miejsca, w którym się znajdował, do których poniesienia Grupa jest zobowiązana.

Wartość początkowa sieci telekomunikacyjnej zawiera koszty projektowania i budowy oraz koszty zwiększenia jej pojemności. Łączna wartość początkowa aktywa jest alokowana pomiędzy jego istotne elementy składowe (komponenty), które są ujmowane osobno w przypadku jeśli elementy składowe posiadają odmienne okresy ekonomicznej przydatności lub przewidywany sposób czerpania przyszłych korzyści ekonomicznych jest różny. W takich przypadkach odpisy amortyzacyjne są ustalane dla każdego elementu osobno.

Koszty konserwacji i napraw (koszty bieżącego utrzymania) obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dotacje inwestycyjne

Grupa może otrzymywać dotacje rządowe oraz dotacje z Unii Europejskiej, głównie w postaci bezpośrednich lub pośrednich dotacji do projektów inwestycyjnych. Dotacje zmniejszają wartość aktywów i są odnoszone na rachunek zysków i strat, jako zmniejszenie amortyzacji, uzależnione od oczekiwanego trybu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Leasing finansowy

Środki trwałe nabyte w leasingu, w przypadku którego następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści, są ujmowane jako aktywa w korespondencji z ujęciem odpowiedniego zobowiązania. Przyjmuje się, że korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów są zazwyczaj przeniesione na Grupę, jeśli spełniony jest przynajmniej jeden z warunków:

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika z końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupienia składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z możliwości tej skorzysta,

1

wprowadzenie do Orange Polska

2

średnio-okresowy plan działań 2013–2015

3

kadra zarządzająca

4

wyniki operacyjne

5

CSR

6

ład korporacyjny

7

sprawozdanie finansowe

- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Środki trwałe przekazane przez Grupę na zasadach leasingu, w przypadku którego następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści z tytułu posiadania aktywa do leasingobiorcy są traktowane jak aktywa sprzedane.

Usunięcie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Składnik środków trwałych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili jego sprzedaży lub kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia. Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika środków trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, ustalone jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeśli takie są) a wartością bilansową składnika, ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku operacyjnego.

Umorzenie

Środki trwałe są amortyzowane w celu systematycznego rozłożenia ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną oszacowaną wartość końcową dla odzwierciedlenia przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z aktywem. Z tego względu, środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Stosowane okresy ekonomicznej przydatności dla środków trwałych zwykle są następujące:

Budynki	10 – 30 lat
Sieć	3 – 30 lat
Terminale	2 – 10 lat
Pozostały sprzęt informatyczny	3 – 5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 – 10 lat

Grunty nie są amortyzowane. Prawa wieczystego użytkowania amortyzowane są przez okres, na jaki przysługuje dane prawo, nie przekraczający 99 lat.

Okresy ekonomicznej przydatności są przeglądane corocznie i podlegają skorygowaniu jeśli obecny szacowany okres ekonomicznej przydatności jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach księgowych są ujmowane w sposób prospektywny.

31.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży to aktywa rzeczowe, których wartość bilansowa zostanie odzyskana poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Aktywa te są dostępne do niezwłocznej sprzedaży w obecnym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów, a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z następujących dwóch wartości: oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oczekiwane koszty sprzedaży lub wartości bilansowej i prezentowane są w odrębnej pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej po spełnieniu warunków określonych w MSSF 5.

Aktywa te nie są amortyzowane. Jeżeli wartość godziwa pomniejszona o oczekiwane koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej, wówczas ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy. W kolejnych okresach, wraz ze wzrostem wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w wartości nie większej niż skumulowany odpis aktualizujący ujęty w przeszłości.

31.17. Utrata wartości aktywów trwałych innych niż wartość firmy

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest szacowana, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów a odpis aktualizujący jest ujmowany, jeżeli okaże się, że wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Tam, gdzie było to możliwe, wartość odzyskiwalna została oszacowana dla pojedynczych składników aktywów i określona w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub w wartości użytkowej składnika aktywów. W przypadku, gdy nie można było oszacować wartości odzyskiwalnej dla pojedynczego składnika aktywów, Grupa zidentyfikowała ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

Biorąc pod uwagę rodzaj aktywów trwałych oraz rodzaj prowadzonej działalności, większość pojedynczych składników aktywów trwałych Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych niezależnie od wpływów pochodzących od innych aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest zazwyczaj ustalana w odniesieniu do jego wartości użytkowej, która odpowiada bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania. Jest ona ustalana przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w oparciu o najlepsze oszacowanie przez zarząd uwarunkowań ekonomicznych, które będą występować w pozostałym okresie użytkowania aktywa oraz w oparciu o przewidywane warunki użytkowania aktywa.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową składnika aktywów.

31.18. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują następujące kategorie: aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne oraz pożyczki udzielone i należności własne.

Zobowiązania finansowe obejmują następujące kategorie: zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz zabezpieczające instrumenty pochodne.

Aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Ujmowanie i wycena aktywów finansowych

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej – w przypadku inwestycji, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane.

Standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone i należności własne są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i obejmują należności handlowe, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe pożyczki i należności. Są one prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach „Pozostałe aktywa finansowe”, „Należności handlowe” oraz „Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych”.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie, depozyty w Orange S.A. utrzymywane w ramach Umowy Scentralizowanego Zarządzania Płynnością Finansową oraz inne płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są przedmiotem nieznacznych zmian wartości.

Pożyczki i należności są początkowo ujmowane w wartości godziwej, powiększonej o bezpośrednie koszty transakcji, a następnie są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, iż wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych uległa obniżeniu. W przypadku wystąpienia takich przesłanek, ustalana jest wartość odzyskiwalna składnika aktywów. Jeżeli jest ona mniejsza niż wartość bilansowa składnika aktywów, wówczas odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Należności handlowe, które są jednorodne i charakteryzują się podobnym ryzykiem kredytowym, są testowane na utratę wartości łącznie. Szacując przewidywane ryzyko kredytowe Grupa korzysta z danych historycznych w celu określenia zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z grupy aktywów, które mogą wystąpić po początkowym ujęciu tych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Obliczając wartość odzyskiwalną należności, które indywidualnie są znaczące i niejednorodne, Grupa bierze pod uwagę znaczące trudności finansowe dłużnika lub prawdopodobieństwo upadłości albo reorganizacji finansowej dłużnika.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat to następujące aktywa finansowe przeznaczone do obrotu:

- aktywa finansowe nabyte przez Grupę głównie z zamiarem ich odsprzedaży w krótkim okresie czasu,
- instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń opisanym w MSR 39.

Aktywa finansowe zaklasyfikowane do tej kategorii są wyceniane w wartości godziwej.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane obligacje, zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, w tym zobowiązanie z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach „Zobowiązania handlowe”, „Pożyczki od jednostki powiązanej” oraz „Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”.

Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Niektóre zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek są zabezpieczane za pomocą zabezpieczeń wartości godziwej. Zysk lub strata na zabezpieczonym zobowiązaniu, która dotyczy zabezpieczonego ryzyka, koryguje wartość bilansową zobowiązania oraz jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zawierają instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń opisanych w MSR 39 i wyceniane są w wartości godziwej.

Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych

Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej i prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od ich terminu zapadalności. Instrumenty pochodne są ujmowane jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub jako instrumenty zabezpieczające.

Instrumenty pochodne ujęte jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Z wyjątkiem zysków i strat na zabezpieczających instrumentach pochodnych (patrz poniżej), zyski i straty powstałe z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Składnik odsetek powstający z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako koszt odsetkowy w ramach kosztów finansowych. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, stanowiących zabezpieczenie ekonomiczne transakcji handlowych lub finansowych, jest prezentowany odpowiednio jako zysk/strata z tytułu różnic kursowych w ramach pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych lub jako koszty finansowe, w zależności od treści danej transakcji.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne mogą zostać zakwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające wartość godziwą lub instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne:

- zabezpieczenie wartości godziwej jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmianami w wartości godziwej ujętego aktywa, zobowiązania lub wyodrębnionej jego części, które przypisać można do konkretnego rodzaju ryzyka – szczególnie ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego – i które może wpłynąć na wykazywany wynik,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać do konkretnego rodzaju ryzyka związanego z ujętym aktywem, zobowiązaniem lub wysoce prawdopodobną prognozowaną transakcją (taką jak przyszły zakup lub sprzedaż) oraz które może wpłynąć na wykazywany wynik.

Skutki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są następujące:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej ujętego aktywa lub zobowiązania, zmiana wartości godziwej zabezpieczonej części aktywa lub zobowiązania, wynikająca z zabezpieczanego ryzyka, koryguje wartość bilansową tego aktywa lub zobowiązania. Zysk lub stratę z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zysk lub strata ta podlega kompensacie z efektywną częścią zysku lub straty z tytułu przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji podlega amortyzacji począwszy od momentu, kiedy pozycja zabezpieczana przestała być korygowana o zmianę wartości godziwej, wynikającą z zabezpieczanego ryzyka,

- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, ujmowana jest bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, natomiast część zysku lub straty uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie albo w okresach, w których zabezpieczone transakcje wpływają na rachunek zysków i strat. W momencie, kiedy prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty odroczone uprzednio w innych całkowitych dochodach uwzględnia się w wartości początkowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

31.19. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z następujących wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości odzyskiwalnej netto, z wyjątkiem telefonów komórkowych oraz innych terminali sprzedawanych w ofertach promocyjnych. Zapasy sprzedawane w ofertach promocyjnych wykazywane są według wartości niższej: kosztu (ceny nabycia) i prawdopodobnej wartości odzyskiwalnej, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych przychodów z abonamentu. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia są ustalane metodą średniej ceny ważonej. Wartość odzyskiwalna netto jest szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o koszty sprzedaży.

31.20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres. Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

Nie ujmuje się podatku odroczonego w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i która nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji na wynik finansowy brutto lub na dochód do opodatkowania, nie rozpoznaje się zobowiązań z tytułu podatku odroczonego, jeśli wynika z początkowego ujęcia wartości firmy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących lub ogłoszonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

31.21. Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie ciąży bieżące zobowiązanie względem strony trzeciej, którego kwotę można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Grupy.

Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Grupa wykazuje „zobowiązanie warunkowe”.

Zobowiązania warunkowe odpowiadają (i) możliwym obowiązkom, powstającym na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy lub odpowiadają (ii) obecnym obowiązkom, które powstają na skutek zdarzeń przeszłych, w przypadku których nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub w przypadku których kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, ale w odpowiednich przypadkach są ujawnione w notach do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Rezerwy na koszty demontażu i usunięcia składników aktywów

Grupa jest zobowiązana, po zakończeniu okresu użytkowania, zdemontować środki trwałe i przeprowadzać rekultywację terenu. Zgodnie z paragrafami 36 i 37 MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwa jest ujęta w oparciu o najlepszy szacunek kwoty wymaganej do uregulowania zobowiązania. Wysokość rezerwy jest dyskontowana przez zastosowanie stopy dyskonta, która odzwierciedla upływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności, w korespondencji z aktywem, którego dotyczy.

31.22. Świadczenia pracownicze

Niektórzy pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po osiągnięciu określonej liczby lat pracy, natomiast odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami wynagradzania. Wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy. Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe nie są wypłacane z określonego funduszu. Ponadto, Grupa jest zobowiązana do zapewnienia pewnych świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz niektórych emerytowanych pracowników.

Koszt świadczeń nabywanych w danym okresie ustalany jest osobno dla każdego programu metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Ta metoda traktuje każdy okres świadczenia pracy jako dający prawo do dodatkowej części świadczenia i wycenia każdą część osobno tworząc ostateczne zobowiązanie, które następnie podlega zdyskontowaniu. Wycena bazuje na założeniach demograficznych dotyczących wieku emerytalnego, rotacji pracowników oraz na założeniach finansowych dotyczących przyszłego wzrostu płac i przyszłych stóp procentowych (w celu ustalenia stopy dyskontowej).

Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych są ujmowane niezwłocznie w pełnej wysokości w innych całkowitych dochodach. Niezależny aktuariusz co najmniej raz w roku wycenia wartość bieżącą zobowiązań z tytułu powyższych świadczeń. Przekrój demograficzny pracowników oraz wskaźniki ruchów kadrowych wykorzystywane przy wycenie są oparte na danych historycznych.

Świadczenia należne później niż 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego są dyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej określonej na podstawie rentowności polskich obligacji skarbowych.

31.23. Płatności w formie akcji

OPL S.A. prowadzi program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach którego pracownicy świadczyli usługi Spółce oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe OPL S.A. Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych ujmowana była jako koszt oraz, drugostronnie, jako zwiększenie kapitału, przez okres, w którym spełniane były warunki nabycia (okres nabywania uprawnień).

Orange S.A. prowadziła własny program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach którego pracownicy Grupy świadczyli usługi Spółce oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe Orange S.A. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych Orange S.A. była ujmowana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie kapitału przez okres, w którym spełniane były warunki nabycia (okres nabywania uprawnień).

Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników była określana w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych ustalonej w dniu przyznania instrumentów.

Warunki nabycia uprawnień, inne niż warunki rynkowe, zostały uwzględnione poprzez korektę liczby instrumentów kapitałowych wykorzystanych w wycenie całej transakcji tak, aby ostatecznie wartość kosztu świadczonych usług opierała się na liczbie instrumentów kapitałowych, co do których oczekiwało się, iż zostaną do nich nabyte uprawnia.

Deloitte Polska
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Al. Jana Pawła II 19
00-854 Warszawa
Polska
Tel: +48 22 511 08 11
Fax: +48 22 511 08 13
www.deloitte.com/pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Orange Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska („Grupa Kapitałowa”), dla której Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Alejach Jerozolimskich 160, jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz wyrażenie opinii, czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, oraz
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku,

- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Piotr Sokołowski

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9752

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:

Piotr Sokołowski – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 12 lutego 2015 roku

1

wprowadzenie
do Orange
Polska

2

średnio-
okresowy
plan działań
2013–2015

3

kadra
zarządzająca

4

wyniki
operacyjne

5

CSR

6

ład
korporacyjny

7

sprawozdanie
finansowe

Relacje Inwestorskie

Zarząd Orange Polska jest zdeterminowany do tworzenia i utrzymywania aktywnego dialogu ze środowiskiem inwestorów. Orange Polska oferuje swoim inwestorom następujące formy kontaktu:

- spotkanie z zarządem spółki podczas konferencji i regularnych roadshow
- przepływ aktualnych informacji poprzez stronę internetową i powiadomienia poprzez pocztę elektroniczną
- możliwość oceny spółki i ujawnianych materiałów poprzez regularne badania opinii inwestorów, przeprowadzane przez firmę zewnętrzną
- dogodny dostęp telefoniczny i poprzez pocztę elektroniczną do zespołu Relacji Inwestorskich w Warszawie

Państwa komentarze i sugestie pomogą usprawnić nasz proces komunikacji dlatego zachęcamy do kontaktu z nami.

Aby dowiedzieć się więcej o naszych wynikach, zapoznać się z Sprawozdaniem Zarządu z Działalności oraz sprawozdaniami finansowymi, jak również być na bieżąco z aktualnymi wiadomościami na temat spółki zachęcamy do odwiedzenia strony relacji inwestorskich pod adresem: www.orange-ir.pl

kontakt

Zapytania dotyczące relacji inwestorskich

Relacje Inwestorskie
tel: (+48 22) 527 23 23
Email: investors@orange.com

Sprawy ogólne

Orange Polska S.A.
Aleje Jerozolimskie 160
02-326 Warszawa

