

Ten dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego raportu rocznego, który został sporządzony w formacie xhtml.

ORANGEPL

SRR

☐ - skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport roczny SRR 2020

(rok)

(zgodnie z § 60 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za rok obrotowy **2020** obejmujący okres **od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.**
zawierający skonsolidowane sprawozdanie finansowe według: **MSR zatwierdzonych w UE**

w walucie: **zł**

data przekazania: **17 lutego 2021 r.**

ORANGE POLSKA SA

(pełna nazwa emitenta)

ORANGEPL

(skrótowa nazwa emitenta)

02-326

(kod pocztowy)

Al. Jerozolimskie

(ulica)

22 527 23 23

(telefon)

investors@orange.com

(e-mail)

526-02-50-995

(NIP)

259400TOMPUOLS65II22

(LEI)

Telekomunikacja (tel)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)

Warszawa

(miejscowość)

160

(numer)

22 527 23 41

(fax)

www.orange.pl

(www)

012100784

(REGON)

0000010681

(KRS)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2020	2019	2020	2019
I. Przychody	11.508.000	11.406.000	2.572.080	2.651.448
II. Zysk z działalności operacyjnej	404.000	415.000	90.295	96.471
III. Zysk przed opodatkowaniem	62.000	107.000	13.857	24.873
IV. Zysk netto	46.000	82.000	10.281	19.062
V. Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	46.000	82.000	10.281	19.062
VI. Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,04	0,06	0,01	0,01
VII. Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	1.312	1.312	1.312	1.312
VIII. Całkowite dochody ogółem	33.000	54.000	7.376	12.553
IX. Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.	33.000	54.000	7.376	12.553
X. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.005.000	2.858.000	671.628	664.373
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.064.000)	(1.919.000)	(461.311)	(446.092)
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(989.000)	(1.146.000)	(221.045)	(266.400)
XIII. Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(48.000)	(207.000)	(10.728)	(48.119)
	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2019
XIV. Aktywa obrotowe razem	3.363.000	3.493.000	728.742	820.242
XV. Aktywa trwałe razem	20.937.000	21.429.000	4.536.925	5.032.053
XVI. Suma aktywów	24.300.000	24.922.000	5.265.667	5.852.295
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe razem	7.637.000	4.191.000	1.654.893	984.149
XVIII. Zobowiązania długoterminowe razem	6.064.000	10.174.000	1.314.033	2.389.104
XIX. Kapitał własny razem	10.599.000	10.557.000	2.296.741	2.479.042
XX. Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.	10.597.000	10.555.000	2.296.308	2.478.572
XXI. Kapitał zakładowy	3.937.000	3.937.000	853.125	924.504

W celu przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w tabeli „Wybrane dane finansowe” na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, użyto średnich kursów NBP obowiązujących dla euro w tych dniach. Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku przeliczono według kursów będących średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP z ostatnich dni każdego miesiąca za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

Kursy walutowe użyte w celu przeliczenia pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały przedstawione poniżej:

1 euro	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4,6148 PLN	4,2585 PLN
Skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4,4742 PLN	4,3018 PLN

Szanowni Akcjonariusze,

Pomimo bezprecedensowych wyzwań wynikających z pandemii koronawirusa COVID-19, rok 2020 był udany dla Orange Polska. Dzięki nadzwyczajnym działaniom w zakresie oszczędności kosztowych, strategii ukierunkowanej na wartość (mocno wspartej przez usługi światłowodowe) oraz zgodnym wysiłkom wszystkich zespołów, osiągnęliśmy założone cele finansowe. Przewyciężenie tych trudności dodaje nam pewności u progu nowego okresu strategicznego.

Działalność Orange Polska relatywnie odporna na skutki pandemii

Wywołany przez COVID-19 kryzys przetestował naszą zdolność adaptacji do dynamicznie zmieniających się warunków zewnętrznych. Zareagowaliśmy bardzo szybko, organizując w ciągu kilku dni pracę zdalną dla około 10 tys. pracowników oraz zapewniając kontynuację bez zakłóceń wszystkich procesów biznesowych. Chciałbym podziękować wszystkim zespołom za ten wysiłek, podjęty w wyjątkowych okolicznościach. Ponieważ większość zysków Orange Polska pochodzi z usług abonamentowych, nasza działalność okazała się relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek.

Odpowiedź na potrzeby społeczne

Początek pandemii stał się dla nas okazją, aby wprowadzić w czyn nasze idee odpowiedzialności społecznej w tych obszarach, gdzie łączność nabrała szczególnego znaczenia. W odpowiedzi na potrzeby społeczne udzieliliśmy wsparcia licznym inicjatywom na terenie całego kraju. Warto wymienić kilka z nich: zwiększyliśmy przepustowość sieci w szpitalach i innych krytycznych instytucjach publicznych; przekazaliśmy smartfony i bezpłatne pakiety danych wielu szpitalom i przychodniom; dla starszych klientów wprowadziliśmy mechanizmy odroczonej płatności oraz bezpłatną dostawę dla zamówień złożonych przez Internet; wsparliśmy także uczniów i nauczycieli w przejściu na nauczanie zdalne poprzez ofertę specjalną Orange Flex, przekazanie modemów i tabletów oraz zorganizowane przez Fundację Orange webinaria.

Przejście na inny model pracy

Pandemia zmusiła nasze zespoły do pracy zdalnej. Mamy oczywiście nadzieję na jak najszybszy powrót do normalności, ale jesteśmy przekonani, że to doświadczenie najprawdopodobniej na stałe zmieni nasze środowisko pracy. Przy zaangażowaniu wszystkich pracowników wypracowaliśmy nowy system pracy hybrydowej, który nazwaliśmy SMILE (ang. *Safe, Mobile, Integrated, Leading, Efficient*). Otrzymaliśmy informacje zwrotne od ponad 900 pracowników, którzy przedstawili propozycje rozmaitych usprawnień. Ten nowy model jest oparty na wprowadzeniu 2-3 dni elastycznej pracy w większości zespołów. Wymaga to wypracowania nowych umiejętności cyfrowych oraz zastosowania nowych narzędzi w biurach. Po ustaniu pandemii, przystąpimy do optymalizacji naszej przestrzeni biurowej.

35% gospodarstw domowych w Polsce w zasięgu sieci światłowodowej Orange

Kryzys najdobitniej pokazał, że podjęta przez nas przed kilkoma laty decyzja o znaczących inwestycjach w sieć światłowodową była właściwa. Baza klientów światłowodowych zwiększyła się w ubiegłym roku o blisko 40%, do poziomu 725 tys. Wzrosła dynamika przyłączeń klientów – szczególnie w drugim półroczu. Szybki Internet stacjonarny jest coraz częściej postrzegany jako niezbędna usługa w gospodarstwie domowym, przy czym ten trend nasilił się w wyniku pandemii. Do bardzo dobrych wyników w usługach światłowodowych przyczyniła się również dalsza rozbudowa sieci światłowodowej (przy większym nacisku na inwestycje w średnich i małych miastach, gdzie popyt jest wyższy) oraz usprawnienie sprzedaży. W zasięgu naszych usług światłowodowych znalazło się 5 mln gospodarstw domowych w Polsce, co oznacza osiągnięcie strategicznego celu określonego w 2017 roku. To wyjątkowy zasób infrastrukturalny, który na dziesięciolecie zapewni nam przewagę konkurencyjną. Zachęteni dużym potencjałem tego rynku, planujemy dalszą rozbudowę sieci, choć najchętniej w innym modelu biznesowym. Chcemy nawiązać współpracę z partnerem finansowym w ramach wspólnego przedsięwzięcia ukierunkowanego na budowę sieci światłowodowej o charakterze otwartym.

Strategia budowania wartości sprawdza się w usługach stacjonarnych i komórkowych

Jednym z naszych kluczowych priorytetów strategicznych była koncentracja na wartości w działaniach komercyjnych. W 2020 roku skutecznie połączyliśmy duże wzrosty liczby klientów z poprawą trendów średniego przychodu, jaki ci klienci generują (ARPO). W porównaniu z 2019 rokiem, przyrost bazy klientów stacjonarnego Internetu był dwukrotnie wyższy (95 tys.), a przy tym nastąpiło spektakularne odwrócenie trendu wskaźnika ARPO z tych usług, który wzrósł o blisko 5% (wobec spadku o około 2% rok wcześniej). Przyrost liczby klientów komórkowych usług głosowych był najwyższy od trzech lat, a jednocześnie, pomimo bardzo niekorzystnego wpływu spadku przychodów z roamingu, nastąpiła poprawa trendu wskaźnika ARPO do -4% rok-do-roku (wobec spadku o 6% w 2019 roku). Z wyłączeniem roamingu, spadek ARPO wyniósł poniżej 1%. Kluczowym czynnikiem, który przyczynił się do poprawy tych wskaźników, były wprowadzone w 2019 roku podwyżki cen. Dodatkowo, na wyniki w segmencie stacjonarnego Internetu korzystnie wpłynął rosnący udział usług światłowodowych, które generują zdecydowanie najwyższy przychód na abonenta spośród wszystkich technologii. W efekcie, dynamika wzrostu przychodów z podstawowych usług telekomunikacyjnych (obejmujących usługi konwergentne, komórkowe i stacjonarnego dostępu szerokopasmowego) była w 2020 roku ponad dwa razy większa i wyniosła 2,9%.

Orange Polska strategicznym partnerem w transformacji cyfrowej klientów biznesowych

W ramach przyjętej strategii intensywnie rozwijamy usługi ICT, dostrzegając ich znaczącą synergię z naszą podstawową ofertą telekomunikacyjną dla klientów biznesowych. Polskie przedsiębiorstwa digitalizują swoją działalność, co powoduje, że poza łącznością i infrastrukturą, potrzebują także oprogramowania, usług w chmurze oraz innych usług w zakresie transformacji cyfrowej. Podstawą rozwoju w tym segmencie jest wzrost organiczny, którego uzupełnieniem są przejęcia, starannie wybierane pod kątem uzupełnienia naszych kompetencji. Nabycie BlueSoft w 2019 roku oraz Craftware w 2020 roku doskonale uzupełniło istniejące luki i zwiększyło naszą przewagę konkurencyjną zarówno w stosunku do innych operatorów telekomunikacyjnych, jak i firm świadczących wyłącznie usługi ICT. Przejęcie Craftware zapewniło nam szeroki dostęp do szybko rosnącego rynku systemów zarządzania relacjami z klientami (CRM). Ze względu na gwałtowny zwrot ku zakupom przez Internet, systemy Connected CRM stały się centralnym elementem architektury informatycznej wielu firm.

Skuteczna realizacja strategii Orange.one doprowadziła do odwrócenia trendów finansowych

Z końcem ubiegłego roku zakończyła się realizacja strategii Orange.one, przedstawionej we wrześniu 2017 roku. Nie ma wątpliwości, że dzięki niej Orange Polska osiągnął znacznie silniejszą pozycję we wszystkich kluczowych segmentach rynku, a jednocześnie bardzo zwiększył efektywność. Osiągnęliśmy postawione cele finansowe, przełamując wieloletnie negatywne trendy i powracając na ścieżkę wzrostu: rentowność operacyjna rosła przez ostatnie trzy lata, a przychody – przez ostatnie dwa. Rosnąca rentowność operacyjna przełożyła się na wzrost organicznych przepływów pieniężnych oraz obniżenie długu netto i dźwigni finansowej. Poza osiągnięciami czysto finansowymi, szczególnie cieszy mnie to, że Orange stał się najbardziej polecanym operatorem na rynku polskim według wskaźnika NPS (*Net Promoter Score*), co było naszym strategicznym celem. Najwyższy historycznie poziom satysfakcji klientów jest wynikiem wieloletnich wysiłków dotyczących wszystkich etapów podróży klienta, w tym sieci, usług, dystrybucji i obsługi.

Priorytety na 2021 rok: płynne przejście do następnego okresu strategicznego

W 2021 roku wchodzimy w nowy okres strategiczny. Planujemy przedstawić szczegóły rynekowi finansowemu w czasie specjalnego wydarzenia, w drugim kwartale tego roku. Przewidujemy, że nowa strategia będzie kontynuacją głównych filarów Orange.one w połączeniu z nowymi elementami. Naturalnie, nowym ważnym elementem będzie rozwój sieci 5G, otwierający nowe perspektywy zarówno na rynku biznesowym jak i konsumenckim. Chcemy też być firmą bardziej innowacyjną, w coraz większym stopniu korzystając z cyfryzacji wielu procesów biznesowych, sztucznej inteligencji i metod analizy dużych zbiorów danych. Ponadto, integralnym elementem naszej strategii będzie zrównoważony rozwój. Jestem głęboko przekonany, że branża technologiczna ma do odegrania szczególną rolę w przezwyciężaniu kryzysu klimatycznego. Planujemy zdywersyfikować źródła pozyskiwania energii, zwiększając udział źródeł odnawialnych. Będziemy też pomagać klientom w dokonywaniu bardziej przyjaznych dla środowiska wyborów.



W samym 2021 roku nasze kluczowe priorytety strategiczne to aukcja 5G oraz realizacja projektu FiberCo. W aspekcie finansowym, oczekujemy dalszego wzrostu zarówno przychodów jak i rentowności operacyjnej. Przy czym wzrost EBITDAaL powinien pochodzić w większej części ze wzrostu przychodów niż z oszczędności kosztowych (jak było w ubiegłych latach). Będzie to kolejny krok w kierunku bardziej zrównoważonego wzrostu. Jednocześnie staniemy wobec pewnych wyzwań regulacyjnych, w tym obniżki stawek za zakańczanie połączeń w sieci komórkowej i stacjonarnej oraz zmian w regulacjach dotyczących usług przedpłaconych.

Julien Ducarroz
Prezes Zarządu Orange Polska S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Orange Polska S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Orange Polska S.A. („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 160, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 17 lutego 2021 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami

ERNST & YOUNG W POLSCE JEST CZŁONKIEM GLOBALNEJ PRAKTYKI ERNST & YOUNG

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000481039, NIP: 526-020-79-76

została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach oraz w rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<u>Wartość firmy - analiza utraty wartości</u>	
Wartość firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 2 285 milionów złotych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany do przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości wartości firmy.	W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonano, między innymi, następujące procedury badania w odniesieniu do przeprowadzonego przez Zarząd Jednostki dominującej testu na utratę wartości wartości firmy: zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości wartości firmy oraz ocena identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne

Ponadto, testy na utratę wartości są w dużym stopniu zależne od szacunków Zarządu Jednostki dominującej dotyczących: prognozowanych przepływów pieniężnych, w tym związanych z planowanymi nakładami inwestycyjnymi, średnioważonego kosztu kapitału oraz krańcowej stopy wzrostu. Te szacunki dotyczą zdarzeń przyszłych i w związku z tym obarczone są znaczącym ryzykiem ze względu na zmieniające się warunki rynkowe. W związku z nieodłączną niepewnością dotyczącą realizacji istotnych założeń w przyszłości oraz istotnością wartości firmy uznaliśmy analizę utraty wartości wartości firmy za kluczową sprawę badania.

Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Ujawnienie dotyczące przyjętej polityki rachunkowości w odniesieniu do testu na utratę wartości wartości firmy zostało zamieszczone w notce 33.16 „Testy utraty wartości oraz ośrodki wypracowujące środki pieniężne (ang. cash generating units - „CGU”)” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ujawnienia dotyczące identyfikacji ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz przeprowadzonego testu na utratę wartości wartości firmy zostały zamieszczone w notce 9 „Test na utratę wartości” skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która wyjaśnia kluczowe osądy, szacunki i wyniki testu wraz z analizą wrażliwości.

dokonanej przez Zarząd Jednostki dominującej;

- ocena modelu utraty wartości oraz jego założeń, w tym porównanie kluczowych założeń ze średnią dla branży oraz oczekiwaniami rynku obejmujące porównanie trendów przyszłych przychodów, kosztów i osiąganego marży, nakładów kapitałowych na sieć oraz rezerwy częstotliwości, udziału w rynku, poziomu wskaźnika odejść klientów (*churn*) oraz stóp dyskonta do dostępnych zewnętrznych danych;
- analiza przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych poprzez porównanie rzeczywistych wyników do wcześniejszych prognoz;
- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie danych źródłowych do zatwierdzonych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych;
- ocena zastosowanego poziomu średnioważonego kosztu kapitału oraz krańcowej stopy wzrostu;
- ocena przygotowanej przez Zarząd Jednostki dominującej analizy wrażliwości oraz przeprowadzenie dalszej analizy wrażliwości ukierunkowanej między innymi na obszar zmian w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej.

Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości oraz analizy wrażliwości.

Realizowalność aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 800 milionów złotych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 „Podatek dochodowy” Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził szczegółową analizę planu realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku. Zagadnienie to było kluczową sprawą badania, ponieważ saldo aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2020 było istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto, dokonanie osądu w odniesieniu do realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest oparte o istotne założenia dotyczące kwot przyszłych dochodów podatkowych i okresów ich występowania, które pozwolą wykorzystać ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe. <i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i> Ujawnienia dotyczące podatku odroczonego zostały zamieszczone w nocie 26.2 “Podatek odroczony” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do przeprowadzonej przez Zarząd Jednostki dominującej analizy realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przeprowadzono, między innymi, następujące procedury badania: • zrozumienie procesu kalkulacji podatku odroczonego oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych Grupy w tym zakresie; • przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych; • ocena modelu realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego; • analiza kalkulacji bieżącego podatku dochodowego oraz odroczonego podatku dochodowego, a także ujęcia istotnych nietypowych transakcji na potrzeby podatkowe; • analiza założeń leżących u podstaw rozpoznania i kalkulacji podatku odroczonego oraz ocena spójności z założeniami wykorzystywanymi w teście na utratę wartości wartości firmy. Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień w zakresie realizowalności aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży	
Przychody ze sprzedaży Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosły 11 508 milionów złotych. Rozpoznanie przychodów ze sprzedaży zostało uznane za kluczową sprawę badania z uwagi na fakt, że prawidłowość rozpoznawania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym. Przychody ze sprzedaży ustalane są w skomplikowanym środowisku IT, w tym w obszarze systemów billingowych, w którym przetwarzane są duże ilości danych. Ponadto, Grupa sprzedaje różnorodne produkty i usługi, w tym pakiety produktów i usług o często zmieniających się cenach, które posiadają odmienne schematy generowania przychodów. Grupa zawiera także istotne wartościowo umowy sprzedaży z innymi podmiotami świadczącymi usługi telekomunikacyjne w zakresie dostępu do sieci telekomunikacyjnej oraz sprzedaży hurtowej, które ze względu na ich istotność oraz skomplikowane zapisy umowne wymagają zastosowania profesjonalnego osądu w odniesieniu do ustalenia metody rozpoznania przychodu. Aby prawidłowo ustalić przychód ze sprzedaży zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 15 "Przychody z umów z klientami" („MSSF 15”) wymagane są, od	W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonaliśmy oceny przyjętych polityk rachunkowości w zakresie rozpoznawania i prezentacji przychodów ze sprzedaży pod kątem zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków. Ponadto nasze procedury badania obejmowały również, między innymi: • zrozumienie działania procesu oraz ocena kluczowych mechanizmów kontrolnych w Grupie w odniesieniu do rozpoznawania przychodów; • przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych; • ocena wykorzystywanych systemów IT w odniesieniu do rozpoznawania przychodów; • ocena przyjętych zasad rozpoznawania przychodów w odniesieniu do istotnych umów sprzedaży oraz rodzajów ofert; • analiza miesięcznych danych oraz trendów dla istotnych strumieni przychodowych w odniesieniu do planów oraz prognoz; • testowanie istotnych sald składnika aktywów kontraktowych, kosztów kontraktowych oraz zobowiązań kontraktowych; • porównanie memoriałów przychodowych do faktycznie zrealizowanej sprzedaży. Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności prezentacji i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.

Zarządu Jednostki dominującej, liczne profesjonalne osądy takie jak, na przykład identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczeń oraz alokacji do nich ceny transakcyjnej, zwłaszcza w odniesieniu do sprzedaży pakietowych. <i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i> Ujawnienie dotyczące przyjętych polityk rachunkowości oraz istotnych osądów w odniesieniu do rozpoznawania przychodów zostało zamieszczone w nocie 33.8 „Przychody” skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące przychodów zostały zamieszczone w nocie 6 „Przychody” skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące aktywów i zobowiązań związanych z umowami z klientami zostały zamieszczone w nocie 14 „Aktywa i zobowiązania dotyczące umów z klientami” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	
<u>Zastosowanie MSSF 16 „Leasing”</u>	
MSSF 16 „Leasing” („MSSF 16”) wymaga analizy umów i relacji biznesowych, a także dokonania szeregu istotnych osądów i szacunków związanych z ustaleniem m.in. zakresu stosowania nowego standardu, okresów leasingu,	W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, mając na uwadze zmianę polityki rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresów leasingu przeanalizowaliśmy podejście zastosowane przez Zarząd Jednostki dominującej.

płatności leasingowych jak również stóp dyskontowych. W związku z powyższym, skalą wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także ilością rodzajów i różnorodnością umów, kwestia ta została uznana za kluczową sprawę badania. Kierując się wydaną w grudniu 2019 roku decyzję Komitetu ds. Interpretacji MSSF co do okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach, w 2020 roku, Zarząd Jednostki dominującej zdecydował o zmianie polityki rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresów leasingu z retrospektywnym zastosowaniem nowej polityki, tak jak gdyby była zastosowana przy pierwszym zastosowaniu MSSF 16 dnia 1 stycznia 2019 roku. Wskutek zmiany polityki rachunkowości, Grupa ujęła dodatkowe aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania leasingowe na dzień 1 stycznia 2019 roku w wysokości 570 milionów złotych w stosunku do danych zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok finansowy. <i>Odniesienie do ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym</i> Ujawnienie dotyczące zmiany polityki rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresów leasingu, a także wpływ tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało zamieszczone w	Przetestowaliśmy również kalkulację wpływu zmiany polityki rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym w odniesieniu do danych porównawczych mając na uwadze retrospektywne zastosowanie zmiany polityki rachunkowości w zakresie ustalenia okresów leasingu, a także dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w tym zakresie. Ponadto, dokonaliśmy także analizy polityk rachunkowości w zakresie ujęcia umów podlegających MSSF 16 oraz związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków, takich jak między innymi: • ustalenie zakresu umów podlegających ujęciu zgodnie z MSSF 16; • ustalenie płatności leasingowych; • określenie okresów leasingu; • stóp dyskontowych; • przyjętych praktycznych rozwiązań. Ponadto nasze procedury badania obejmowały również między innymi: • zrozumienie działania procesu ujmowania umów wchodzących w zakres MSSF 16 oraz ocenę kluczowych mechanizmów kontrolnych w tym zakresie; • przeprowadzenie testów zgodności dla wybranych mechanizmów kontrolnych w odniesieniu do ujęcia umów zgodnie z MSSF 16; • przeprowadzenie testów wiarygodności dla próby umów w celu weryfikacji prawidłowości parametrów wykorzystanych do kalkulacji zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz kalkulacji zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania; • analizę kompletności identyfikacji umów wchodzących w zakres MSSF 16.
---	---

nocie 2.2. „Zmiany zasad rachunkowości dotyczące leasingu” skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienia dotyczące aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań leasingowych zostały zamieszczone w nocie 13 „Leasing” skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ujawnienie dotyczące polityk rachunkowości związanych z zastosowaniem MSSF 16, w tym kluczowych osądów i szacunków zostało zamieszczone w nocie 33.14 „Leasing” skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w odniesieniu do wytycznych zawartych w MSSF 16, a także dotyczących kluczowych osądów w zakresie ujmowania umów leasingu.
---	---

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej oraz skonsolidowanego wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy (Jednostki dominującej oraz istotnych jednostek) do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy (Jednostki dominującej lub istotnych jednostek), albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z § 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,

- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o działaniach podjętych w celu eliminacji zagrożeń lub zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Grupy za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku („Sprawozdanie z działalności Grupy”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b ustawy o rachunkowości, które są wyodrębnionymi częściami tego sprawozdania (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy Sprawozdanie z działalności Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Jednostka dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Jednostka dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności Grupy

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („rozporządzenie o informacjach bieżących”),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach potwierdzamy, że Jednostka dominująca sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2b ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności Grupy.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania zawarte w pliku o nazwie „esef-OPLGrupaMSSF-PL-2020-12-31.zip” („skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF”) zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania („Rozporządzenie ESEF”) oraz spełnia wymogi techniczne dotyczące specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w tych regulacjach.

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Zarząd Jednostki dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF.

Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL przy użyciu taksonomii określonej w tych regulacjach.

Odpowiedzialność Zarządu obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzenia usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF oraz czy jest zgodne ze standardami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania określonymi w tych regulacjach.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) – „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”, (dalej: „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Spółkę znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF;
- uzgodnienie oznakowanych informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych;
- przy użyciu specjalistycznych narzędzi informatycznych, ocena spełnienia standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, w tym zastosowania formatu XHTML;

- ocena kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF znacznikami XBRL;
- ocena czy zastosowane znaczniki XBRL z taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz że użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach gdy w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów;
- ocena prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z wykonania usługi atestacyjnej.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie IFAC. Kodeks IFAC oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 - „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęte uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (dalej „KSKJ”).

Zgodnie z wymogami KSKJ, firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia

Podstawę sformułowania opinii biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy w badanym okresie sprawozdawczym zostały wymienione w sprawozdaniu z działalności Grupy.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy po raz pierwszy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 15 czerwca 2015 roku, ponownie uchwałą z dnia 5 lipca 2018 roku, a następnie uchwałą z dnia 6 lutego 2020 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku; to jest przez okres 6 kolejnych lat.

Warszawa, dnia 17 lutego 2021 roku

Kluczowy biegły rewident

Partner

Paweł Niškiewicz
biegły rewident
nr w rejestrze: 13542

Mikołaj Rytel

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich:

130

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ



17 lutego 2021 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne	9
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	10
3. Segment operacyjny i mierniki wyników	14
4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji	16
5. Wpływ pandemii COVID-19	18

Zysk z działalności operacyjnej z wyłączeniem amortyzacji

6. Przychody	19
7. Koszty i przychody operacyjne	20
8. Zyski ze sprzedaży aktywów	21

Aktywa trwałe

9. Test na utratę wartości	21
10. Wartość firmy	22
11. Pozostałe wartości niematerialne	23
12. Środki trwałe	24

Leasing

13. Leasing	26
-------------	----

Aktywa obrotowe oraz zobowiązania

14. Aktywa i zobowiązania dotyczące umów z klientami	27
15. Rezerwy	31
16. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	32
17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	33

Instrumenty finansowe, z wyłączeniem należności oraz zobowiązań handlowych

18. Przychody i koszty finansowe	37
19. Dług finansowy netto	38
20. Pożyczki od jednostki powiązanej	39
21. Zobowiązania wynikające z działalności finansowej	39
22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	40
23. Instrumenty pochodne	40
24. Wartość godziwa instrumentów finansowych	43
25. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym	44

Podatek dochodowy

26. Podatek dochodowy	51
-----------------------	----

Kapitał własny i zarządzanie kapitałem

27. Kapitał własny	53
28. Zarządzanie kapitałem	53

Pozostałe noty objaśniające

29. Podjęte zobowiązania inwestycyjne	54
30. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe	54
31. Transakcje ze stronami powiązanymi	57
32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	58
33. Podstawowe zasady rachunkowości	59

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

		12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Noty 2.2, 33.4)
	Nota		
Przychody	6	11.508	11.406
Koszty zakupów zewnętrznych	7.1	(6.535)	(6.417)
Koszty świadczeń pracowniczych	7.2	(1.359)	(1.488)
Pozostałe koszty operacyjne	7.3	(448)	(423)
Pozostałe przychody operacyjne	7.3	260	235
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	7.3,18	(151)	(138)
Zyski ze sprzedaży aktywów	8	61	270
Koszty rozwiązania stosunku pracy	15	13	(190)
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	13.1	(434)	(392)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	9,11,12	(2.511)	(2.448)
Zysk z działalności operacyjnej		404	415
Przychody odsetkowe	18	33	40
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	18	(62)	(66)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe	18	(216)	(236)
Koszty dyskonta	18	(43)	(48)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych		(54)	2
Koszty finansowe, netto		(342)	(308)
Podatek dochodowy	26.1	(16)	(25)
Zysk netto		46	82
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		46	82
Zysk netto przypisany udziałom niedającym kontroli		–	–
Zysk na jedną akcję (w złotych)	33.4	0,04	0,06
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)	27.1	1.312	1.312

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

		12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2.2)
	Nota		
Zysk netto		46	82
Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku			
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	17	(3)	(8)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		1	2
Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku			
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	23	(13)	(27)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		2	5
Inne całkowite straty, netto		(13)	(28)
Całkowite dochody ogółem		33	54
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.		33	54
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom niedającym kontroli		–	–

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w milionach złotych)

		Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2.2)	Na dzień 1 stycznia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2.2)
	Nota			
AKTYWA				
Wartość firmy	10	2.285	2.263	2.147
Pozostałe wartości niematerialne	11	4.184	4.545	4.871
Środki trwałe	12	10.301	10.402	10.290
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	13.1	2.768	2.681	2.412
Należności handlowe	14.1	382	455	552
Aktywa kontraktowe	14.2	70	65	27
Koszty kontraktowe	14.3	106	99	56
Instrumenty pochodne	23	-	44	48
Pozostałe aktywa		41	65	53
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26.2	800	810	834
Aktywa trwałe razem		20.937	21.429	21.290
Zapasy		230	218	240
Należności handlowe	14.1	1.850	2.132	2.371
Aktywa kontraktowe	14.2	87	117	138
Koszty kontraktowe	14.3	368	329	297
Instrumenty pochodne	23	147	1	52
Pozostałe aktywa		240	227	214
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		83	65	46
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	22	358	404	611
Aktywa obrotowe razem		3.363	3.493	3.969
SUMA AKTYWÓW		24.300	24.922	25.259
PASYWA				
Kapitał zakładowy	27.1	3.937	3.937	3.937
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe		(123)	(89)	(58)
Zyski zatrzymane		5.951	5.875	5.790
Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		10.597	10.555	10.501
Udziały niedające kontroli		2	2	2
Kapitał własny razem		10.599	10.557	10.503
Zobowiązania handlowe	16.1	242	348	473
Zobowiązania z tytułu leasingu	13.1	2.216	2.125	1.737
Pożyczki od jednostki powiązanej	20	2.406	6.431	5.258
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		2	8	11
Instrumenty pochodne	23	100	55	31
Rezerwy	15	657	649	468
Zobowiązania kontraktowe	14.4	338	344	331
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	53	164	136
Pozostałe zobowiązania	16.2	50	50	26
Zobowiązania długoterminowe razem		6.064	10.174	8.471
Zobowiązania handlowe	16.1	2.236	2.367	2.469
Zobowiązania z tytułu leasingu	13.1	488	447	405
Pożyczki od jednostki powiązanej	20	3.584	11	2.074
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		19	61	10
Instrumenty pochodne	23	32	20	19
Rezerwy	15	254	242	217
Zobowiązania kontraktowe	14.4	476	471	460
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	204	185	201
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		18	28	54
Pozostałe zobowiązania	16.2	326	359	376
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7.637	4.191	6.285
SUMA PASYWÓW		24.300	24.922	25.259

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe			Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczone				
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 roku (przekształcone, patrz Nota 2.2)	3.937	832	(50)	(59)	20	5.875	10.555	2	10.557
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku	-	-	(13)	(3)	3	46	33	-	33
Płatności oparte na akcjach (patrz Nota 27.3)	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(26)	-	5	-	(21)	-	(21)
Pozostałe zmiany (patrz Nota 27.4)	-	-	-	-	-	27	27	-	27
Saldo na dzień 31 grudnia 2020 roku	3.937	832	(89)	(62)	28	5.951	10.597	2	10.599
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 roku	3.937	832	(20)	(51)	13	5.790	10.501	2	10.503
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku (przekształcone)	-	-	(27)	(8)	7	82	54	-	54
Płatności oparte na akcjach (patrz Nota 27.3)	-	-	-	-	-	3	3	-	3
Reklasyfikacja do zapasów	-	-	(3)	-	-	-	(3)	-	(3)
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 roku (przekształcone)	3.937	832	(50)	(59)	20	5.875	10.555	2	10.557

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

		12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Noty 2.2, 33.4)
	Nota		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk netto		46	82
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zyski ze sprzedaży aktywów	8	(61)	(270)
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9,11,12,13.1	2.945	2.840
Koszty finansowe, netto	18	342	308
Podatek dochodowy	26.1	16	25
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących		(150)	74
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		(10)	(1)
Zmiana kapitału obrotowego			
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto		(5)	29
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	14.1	383	367
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu aktywów kontraktowych, brutto	14.2	26	(18)
Zwiększenie stanu kosztów kontraktowych	14.3	(46)	(75)
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych		(64)	(67)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań kontraktowych	14.4	(1)	24
Zwiększenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		(22)	(96)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	16.2	(33)	9
Otrzymane odsetki		33	40
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto		(370)	(386)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto		2	-
Podatek dochodowy zapłacony		(26)	(27)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3.005	2.858
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	11,12	(2.015)	(2.272)
Otrzymane dotacje inwestycyjne	16.2	177	136
Dotacje inwestycyjne zapłacone dostawcom środków trwałych i wartości niematerialnych	16.2	(221)	(153)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		10	5
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		60	500
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	4	(75)	(132)
Wpływy z tytułu pozostałych instrumentów finansowych, netto		-	(3)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2.064)	(1.919)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Splata długoterminowych pożyczek od jednostki powiązanej	21	-	(17)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	21	(421)	(361)
Zmniejszenie stanu odnawialnej linii kredytowej i pozostałego zadłużenia	21	(568)	(826)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych zabezpieczających dług, netto	21	-	58
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(989)	(1.146)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto		(48)	(207)
Wpływ różnic kursowych na stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		2	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	22	404	611
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	22	358	404

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. Grupa jest częścią Grupy Orange z siedzibą we Francji. Akcje Orange Polska są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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 IT i integracyjne, usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, budowy infrastruktury telekomunikacyjnej oraz prowadzi działalność obrotu energią elektryczną.

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

Telekomunikacyjna działalność Grupy podlega nadzorowi Urzędu Komunikacji Elektronicznej („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.

1.2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Orange Polska oraz następujące jednostki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Integrated Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu IT oraz infrastruktury sieciowej.	100 %	100 %
TP TelTech Sp. z o.o.	Łódź, Polska	Projektowanie i budowa systemów telekomunikacyjnych, obsługa sieci telekomunikacyjnych, monitorowanie sygnałów alarmowych.	100 %	100 %
BlueSoft Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Świadczenie usług i rozwiązań dla IT.	100 %	100 %
Orange Energia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Sprzedaż energii elektrycznej.	100 %	100 %
Essembli Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Świadczenie usług i rozwiązań dla IT.	100 %	100 %
Craftware Sp. z o.o. ⁽¹⁾	Warszawa, Polska	Świadczenie usług i rozwiązań dla IT.	100 %	-
Orange Szkolenia Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi szkoleniowe i hotelowe, agent ubezpieczeniowy.	100 %	100 %
Telefony Podlaskie S.A.	Sokołów Podlaski, Polska	Lokalny operator telefonii stacjonarnej, Internetu i telewizji kablowej.	89,3 %	89,3 %
Orange Retail S.A.	Modlnica, Polska	Wynajem salonów sprzedaży.	100 %	100 %
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 %
Światłowod Inwestycje Sp. z o.o. ⁽²⁾	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej.	100 %	-

⁽¹⁾ Spółka została nabyta w grudniu 2020 roku (patrz Nota 4).

⁽²⁾ Spółka została nabyta w październiku 2020 roku.

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 2020 i 2019 roku udział Grupy w ogólnej liczbie głosów był równy udziałowi Grupy w kapitałach spółek zależnych. Główne przejęcia, zbycia i zmiany w zakresie konsolidacji opisano w Nocie 4.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia

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”).

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w milionach złotych. Porównawcze dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego, z wyjątkiem wpływu zmiany w politykach rachunkowości opisanej poniżej.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz wybranych należności handlowych ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratałnym.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności. Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy przewyższały aktywa obrotowe oraz niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych) o 2.434 miliony złotych (patrz Nota 25.6). Było to spowodowane głównie krótkoterminowymi pożyczkami od jednostki powiązanej w wysokości 3.576 milionów złotych (zaprezentowanymi w Nocie 20), które są wymagalne w maju i czerwcu 2021 roku. W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności finansowej oraz pokrycia nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi oraz niewykorzystanymi liniami kredytowymi, Orange Polska i Grupa Orange zawarły w styczniu 2021 roku nową umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych (patrz Nota 32). Uwzględniając nową umowę o pożyczkę, wartość krótkoterminowych zobowiązań zmniejszyłaby się o 2.700 milionów złotych do kwoty 4.937 milionów złotych i byłaby w pełni pokryta przez krótkoterminowe aktywa w wysokości 3.363 miliony złotych oraz niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych) w wysokości 1.840 milionów złotych. Ponadto Zarząd przeanalizował harmonogram, charakter oraz skalę potencjalnych potrzeb finansowych Grupy i uważa, że dostępne środki pieniężne, a także oczekiwane wpływy pieniężne z działalności operacyjnej będą wystarczające do sfinansowania przewidywanego zapotrzebowania Grupy na kapitał obrotowy.

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 zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 lutego 2021 roku i podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Orange Polska S.A.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku są przedstawione w Nocie 33 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku,

- MSSF i powiązanych interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 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).

Zastosowanie standardów i interpretacji w 2020 roku

Od dnia opublikowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku sporządzonego według MSSF nie zostały wydane żadne nowe standardy i interpretacje. Zmiany standardów i interpretacji w 2020 roku, inne niż opisane w Nocie 2.2. poniżej, nie miały wpływu na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

2.2. Zmiany zasad rachunkowości dotyczące leasingu

W 2020 roku Grupa zmieniła politykę rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony (opisane poniżej) oraz zmieniła prezentację zysków/strat z tytułu różnic kursowych wynikających z przeszacowania i rozliczenia zobowiązań z tytułu leasingu oraz powiązanych instrumentów zabezpieczających (opisane w Nocie 33.4).

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach

W grudniu 2019 roku Komitet opublikował decyzję (Decyzja) dotyczącą okresu leasingu. Komitet rozważył pojęcia „kar” i „okresu egzekwowalnego”, które są wykorzystywane przy ustalaniu okresu leasingu oraz przedstawił wytyczne, w jaki sposób należy rozumieć te pojęcia i jak stosować je przy określaniu okresu leasingu. Komitet skonkludował, że umowa jest egzekwowalna przez taki okres, w którym leasingobiorca bądź leasingodawca musiałby ponieść karę większą niż nieznaczną, gdyby chciał zakończyć umowę leasingu. W związku z tym, nawet w przypadku gdy w umowie nie ma jednostronnej opcji przedłużenia leasingu przysługującej leasingobiorcy, jednostka powinna oszacować wystarczająco pewny okres trwania umowy w celu ustalenia okresu leasingu i w rezultacie ustalenia wartości zobowiązania leasingowego oraz wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania. Ponadto, zgodnie z wytycznymi Komitetu, pojęcie „kary” należy rozumieć jako wszelkie ekonomiczne czynniki zniechęcające jednostkę do zakończenia umowy, a nie wyłącznie jako kary umowne.

W wyniku Decyzji oraz analizy przeprowadzonej w 2020 roku Grupa zmieniła politykę rachunkowości w odniesieniu do ustalania okresu leasingu dla umów zawartych na czas nieokreślony. Zmiana została zastosowana retrospektywnie i wpłynęła na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku. Grupa określiła wystarczająco pewny okres leasingu na 5 lat dla wszystkich umów leasingu zawartych na czas nieokreślony, za wyjątkiem 18 lat w przypadku decyzji administracyjnych o zajęciu pasa drogowego na potrzeby posadowienia stacjonarnej infrastruktury telekomunikacyjnej. Powyższa zmiana zasad rachunkowości spowodowała ujęcie dodatkowych aktywów z tytułu prawa użytkowania i dodatkowych zobowiązań z tytułu leasingu, głównie w odniesieniu do umów leasingu dotyczących powierzchni w budynkach oraz gruntów dla potrzeb infrastruktury stacjonarnej i mobilnej.

Zastosowanie zmian opisanych powyżej miało następujący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, całkowite dochody ogółem oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian ⁽¹⁾	Po zmianach
Przychody	11.406	-	11.406
Koszty zakupów zewnętrznych	(6.514)	97	(6.417)
Pozostałe koszty operacyjne	(420)	(3)	(423)
Pozostałe przychody operacyjne	238	(3)	235
Amortyzacja i utrata wartości aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(300)	(92)	(392)
Zysk z działalności operacyjnej	416	(1)	415
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(50)	(16)	(66)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe	(240)	4	(236)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	2	2
Koszty finansowe, netto	(298)	(10)	(308)
Podatek dochodowy	(27)	2	(25)
Zysk netto	91	(9)	82
Zysk na jedną akcję (w złotych)	0,07	(0,01)	0,06
Całkowite dochody ogółem	63	(9)	54

⁽¹⁾ Zawiera zmianę prezentacji zysków/strat z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 33.4.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ:

(w milionach złotych)

	Na dzień 1 stycznia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
AKTYWA			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1.842	570	2.412
Aktywa trwałe razem	20.720	570	21.290
Aktywa obrotowe razem	3.969	-	3.969
SUMA AKTYWÓW	24.689	570	25.259
PASYWA			
Kapitał własny razem	10.503	-	10.503
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.261	476	1.737
Zobowiązania długoterminowe razem	7.995	476	8.471
Zobowiązania z tytułu leasingu	311	94	405
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6.191	94	6.285
SUMA PASYWÓW	24.689	570	25.259

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian	Po zmianach
AKTYWA			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2.101	580	2.681
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	808	2	810
Aktywa trwałe razem	20.847	582	21.429
Aktywa obrotowe razem	3.493	-	3.493
SUMA AKTYWÓW	24.340	582	24.922
PASYWA			
Zyski zatrzymane	5.884	(9)	5.875
Kapitał własny razem	10.566	(9)	10.557
Zobowiązania z tytułu leasingu	1.633	492	2.125
Zobowiązania długoterminowe razem	9.682	492	10.174
Zobowiązania z tytułu leasingu	348	99	447
Zobowiązania krótkoterminowe razem	4.092	99	4.191
SUMA PASYWÓW	24.340	582	24.922

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019		
	Przed zmianami	Wpływ zmian ⁽¹⁾	Po zmianach
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk netto	91	(9)	82
Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Amortyzacja i utrata wartości środków trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tytułu prawa do użytkowania	2.748	92	2.840
Koszty finansowe, netto	298	10	308
Podatek dochodowy	27	(2)	25
Zyski operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(7)	6	(1)
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto	(371)	(15)	(386)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.776	82	2.858
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(279)	(82)	(361)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.064)	(82)	(1.146)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(207)	-	(207)

⁽¹⁾ Zawiera zmianę prezentacji zysków/strat z tytułu różnic kursowych opisaną w Nocie 33.4.

Zmiana do MSSF 16 „Obniżki czynszów wynikające z COVID-19”

Dnia 28 maja 2020 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała zmianę do MSSF 16 Leasing zatytułowaną „Obniżki czynszów wynikające z COVID-19” w celu uproszczenia leasingobiorcom ewidencji obniżek czynszów wynikających z COVID-19. Zmiana zwalnia leasingobiorców z konieczności analizy poszczególnych umów leasingu pod kątem tego, czy obniżki czynszów wynikające z COVID-19 spełniają kryteria modyfikacji i pozwala na ujmowanie tych obniżek w taki sposób, jakby nie były one modyfikacjami umów leasingu. Zmiana została przyjęta przez Unię Europejską w październiku 2020 roku. Zastosowanie zmiany nie wpłynęło w istotny sposób na sprawozdania finansowe Grupy.

3. Segment operacyjny i mierniki wyników

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Obecnie Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, organicznych przepływów pieniężnych, wskaźnika eCapex (ang. economic capital expenditures - ekonomiczne nakłady inwestycyjne), długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDAaL za ostatnie cztery kwartały. Od 2020 roku, w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej transformacji bazy aktywów, naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów kompensują nakłady inwestycyjne, natomiast zyski z ich sprzedaży wyłączone są ze wskaźnika EBITDAaL. W związku z powyższym, wskaźnik eCapex zastąpił nakłady inwestycyjne jako główny miernik alokacji zasobów używany przez Grupę. Ponadto, wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku.

Sposób kalkulacji EBITDAaL, organicznych przepływów pieniężnych, eCapex oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego te mierniki mogą być nieporównywalne z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDAaL jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed zyskami ze sprzedaży aktywów, amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, pomniejszonemu o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnemu netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych oraz spłatę zobowiązań z tytułu leasingu, powiększonym o wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i zobowiązania z tytułu leasingu oraz wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, skorygowanym o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, płatności z tytułu kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk.

eCapex (ang. economic capital expenditures - ekonomiczne nakłady inwestycyjne) jest głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedla nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych z wyłączeniem rezerwacji i innych praw do częstotliwości, skompensowane naliczonymi wpływami ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDAaL są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd. Kalkulacja długu finansowego netto została przedstawiona w Nocie 19.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone
Przychody	11.508	11.406
EBITDAaL ⁽¹⁾	2.797	2.718
Zysk netto	46	82
Organiczne przepływy pieniężne	642	737
eCapex	1.801	1.701
	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019 Przekształcone
Dług finansowy netto (w milionach złotych, patrz Nota 19)	5.549	6.087
Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDAaL ⁽¹⁾	2,0	2,2

⁽¹⁾ Wartość wskaźnika dług finansowy netto/EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona ze względu na zmiany zasad rachunkowości (patrz Noty 2.2 i 33.4) i w celu zachowania zgodności z nową definicją EBITDAaL używaną w 2020 roku (patrz powyżej).

Poniżej zaprezentowano kalkulację mierników segmentu operacyjnego:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Noty 2.2, 33.4)
Zysk z działalności operacyjnej	404	415
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów ⁽¹⁾	(61)	(270)
Odwroćenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2.511	2.448
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(62)	(66)
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy	(22)	181
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych (patrz Noty 4 i 12)	27	10
EBITDAaL	2.797	2.718

⁽¹⁾ Zyski ze sprzedaży aktywów w 2019 roku zawierają 1 milion złotych straty ze sprzedaży spółki zależnej, która była wyłączona z kalkulacji EBITDAaL również według poprzedniej definicji oraz zaprezentowana oddzielnie w powyższej tabeli w 2019 roku jako korekta dotycząca wpływu dekonsolidacji spółek zależnych.

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2.2)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.005	2.858
Płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(2.015)	(2.272)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto	10	5
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	60	500
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(421)	(361)
Korekta dotycząca płatności kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	3	7
Organiczne przepływy pieniężne	642	737

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych	1.893	2.140
Naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów	(92)	(439)
eCapex	1.801	1.701

4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji

Nabycie Craftware w 2020 roku

W dniu 7 grudnia 2020 roku, Grupa nabyła 100% udziałów w Craftware Sp. z o.o. („Craftware”). Craftware zajmuje się analizą, projektowaniem i wdrażaniem systemów zarządzania relacjami z klientami (ang. CRM - Customer Relationship Management). Baza klientów Craftware obejmuje duże firmy z branży farmaceutycznej, FMCG (ang. Fast-Moving Consumer Goods), handlu detalicznego i finansów. Transakcja ta wpisuje się w strategię Grupy, która koncentruje się na poszerzaniu kompetencji o usługi ICT (ang. Information and Communications Technology) w celu zaspokojenia rosnącego popytu ze strony klientów biznesowych w obszarach transformacji cyfrowej.

Zgodnie z umową, wartość przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Value) Craftware wynosi 110 milionów złotych. Łączna wartość transakcji, składająca się z wartości przedsiębiorstwa oraz rozliczeń związanych ze środkami pieniężnymi i kapitałem obrotowym, wynosi 126 milionów złotych i zawiera cenę nabycia w kwocie 94 milionów złotych oraz wynagrodzenie za usługi świadczone po zamknięciu transakcji, których wartość jest obecnie szacowana na 32 miliony złotych. Część ceny nabycia, w kwocie 87 milionów złotych, została zapłacona w momencie zawarcia umowy. Pozostała część, obecnie szacowana na 7 milionów złotych, stanowi wynagrodzenie warunkowe, które zostanie rozliczone przed końcem 2024 roku w oparciu o osiągnięcie przez Craftware określonych celów finansowych w latach 2020-2023, a także jest uzależnione od spełnienia określonych innych warunków prawnych. Wynagrodzenie za usługi świadczone po zamknięciu transakcji zostanie ujęte jako koszt integracji jednostki zależnej i zostanie rozpoznane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w latach 2020-2022 jako koszt świadczeń pracowniczych. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa rozpoznała 7 milionów złotych kosztów związanych z nabyciem i integracją nowej jednostki zależnej.

Ze względu na krótki okres od dnia nabycia do dnia zatwierdzenia niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, dokonano prowizorycznego rozliczenia połączenia. W wyniku powyższej transakcji, Grupa rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania:

(w milionach złotych)

Aktywa:

Wartość firmy	22
Pozostałe wartości niematerialne ⁽¹⁾	54
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	(10)
Należności handlowe	19
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
Pozostałe aktywa	2
Aktywa razem	110

Zobowiązania:

Zobowiązania handlowe	6
Zobowiązania z tytułu leasingu	6
Pozostałe zobowiązania	4
Zobowiązania razem	16

Nabyte aktywa netto	94
----------------------------	-----------

⁽¹⁾ Umowy oraz związane z nimi relacje z klientami ujęte w wartości godziwej.

Nabycie BlueSoft i Essembli w 2019 roku

W dniu 12 czerwca 2019 roku, Grupa nabyła 100% udziałów w BlueSoft Sp. z o.o. („BlueSoft”) oraz Essembli Sp. z o.o. („Essembli”) – spółce zależnej od BlueSoft. Obie spółki świadczą różnorodne usługi informatyczne w obszarach tworzenia i integracji aplikacji, dostosowywania systemów do potrzeb klienta, analityki i usług w chmurze. Wartość przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Value) BlueSoft i Essembli wyniosła 200 milionów złotych. Łączna wartość transakcji, składająca się z wartości przedsiębiorstwa oraz rozliczeń związanych ze środkami pieniężnymi i kapitałem obrotowym, wyniosła 204 miliony złotych i zawierała cenę nabycia w kwocie 182 milionów złotych oraz wynagrodzenie za usługi świadczone po zamknięciu transakcji o szacowanej wartości wynoszącej 22 miliony złotych. Część ceny nabycia, w kwocie 147 milionów złotych, została zapłacona w momencie zawarcia umowy, a 5 milionów złotych zapłacono w 2020 roku. Pozostała część, szacowana na 30 milionów złotych, stanowi wynagrodzenie warunkowe, które zostanie rozliczone przed końcem 2022 roku w oparciu o osiągnięcie przez BlueSoft i Essembli określonych celów finansowych w latach 2019 i 2020, a także jest uzależnione od spełnienia określonych innych warunków prawnych. Wynagrodzenie za usługi świadczone po zamknięciu transakcji ujmowane jest jako koszt integracji nowych jednostek zależnych i rozpoznawane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w latach 2019-2021 jako koszt świadczeń pracowniczych. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 2019 roku Grupa rozpoznała, odpowiednio, 15 milionów złotych i 10 milionów złotych kosztów związanych z nabyciem i integracją nowych jednostek zależnych.

5. Wpływ pandemii COVID-19

W marcu 2020 roku została oficjalnie ogłoszona pandemia COVID-19. Władze zamknęły granice, szkoły, niektóre przedsiębiorstwa i obiekty oraz ograniczyły przemieszczanie się osób do opuszczania domów jedynie w celu realizacji niezbędnych potrzeb. Nałożone ograniczenia były stopniowo zdejmowane od końca kwietnia 2020 roku. Sytuacja jest dynamiczna, Polska oraz inne kraje doświadczają drugiej fali pandemii COVID-19, ponownie wprowadzono pewne ograniczenia. Pandemia znacząco wpływa na polską gospodarkę. Wstępne szacunki Polskiego Urzędu Statystycznego wskazują, że PKB Polski spadł o 2,8% w 2020 roku. Jednocześnie średnia z szacunków wskazuje, że PKB w Polsce może powrócić do wzrostu i zwiększyć się o 3,7% w 2021 roku, chociaż tempo ożywienia gospodarczego jest obecnie bardzo niepewne. Rząd ogłosił kilka pakietów regulacji prawnych (Tarcze Antykryzysowe i Tarczę Finansową), skierowanych głównie do mikro oraz małych i średnich przedsiębiorstw, mających na celu przeciwdziałanie skutkom kryzysu.

Od połowy marca Grupa podjęła szereg działań w celu dostosowania się do sytuacji kryzysowej oraz zapewnienia ciągłości działalności i ograniczenia ryzyk wynikających z pandemii. Pandemia wpłynęła na zdolność Grupy do osiągnięcia celów biznesowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku. Zarząd zastosował szereg środków zapobiegawczych mających na celu złagodzenie wpływu pandemii na wyniki biznesowe Grupy. Na podstawie aktualnych obserwacji Grupa identyfikuje następujące główne obszary wpływu pandemii COVID-19 na jej działalność, sytuację finansową oraz wyniki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku:

1. Wyniki osiągnięte w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku wskazują, że podstawowa działalność Grupy pozostaje relatywnie odporna na skutki pandemii. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Większość wpływów i zysków Grupy pochodzi z usług abonamentowych, co zapewnia względną stabilność i przewidywalność strumieni przychodów.
2. Grupa obserwowała zwiększony ruch głosowy i przesył danych w swoich sieciach komórkowych i stacjonarnych. Dzięki infrastrukturze światłowodowej w warstwie szkieletowej i dostępowej, sieci te działały bez zakłóceń, dobrze radząc sobie z większym ruchem.
3. Pomimo wielu ograniczeń, które nadal obowiązują, nasza sieć dystrybucji pozostaje otwarta, po tym jak około 45% punktów sprzedaży było zamkniętych od połowy marca do początku maja 2020 roku. Silne wysiłki Grupy oraz wysoki popyt, głównie na mobilne usługi głosowe i stacjonarne usługi szerokopasmowe, spowodowały odbudowę i znaczącą poprawę wielkości sprzedaży. Natomiast sprzedaż sprzętu i związanych z nim akcesoriów spadła z powodu niechęci klientów do dodatkowego zobowiązania. Pandemia wpłynęła również na aktywację nowych kart pre-paid ze względu na niższą mobilność i niższą sprzedaż zagranicznym rezydentom.
4. Ograniczenia w przemieszczaniu się osób (granice Polski zostały zamknięte w połowie marca i otwarte 13 czerwca 2020 roku tylko dla obywateli Unii Europejskiej, od tego czasu pojawiły się nowe ograniczenia w podróżowaniu) i negatywne nastawienie do podróży niekorzystnie wpłynęło na przychody z usług roamingu międzynarodowego, czemu towarzyszyły niższe koszty połączeń roamingowych. Z drugiej strony przychody z hurtowych rozliczeń międzyoperatorskich z tytułu głosowych połączeń przychodzących wzrosły wyraźnie podczas okresu izolacji odzwierciedlając znacznie zwiększony ruch, podobnie jak koszty z tytułu połączeń wychodzących.
5. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła test na utratę wartości pojedynczego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (patrz Nota 9). Na podstawie wyników testu nie rozpoznano utraty wartości.
6. Grupa przeprowadziła analizę dostępnych informacji o przeszłych zdarzeniach, aktualnych warunkach oraz prognozach przyszłych warunków ekonomicznych w celu oceny wpływu pandemii COVID-19 na wysokość odpisu aktualizującego należności. W oparciu o analizę aktualnych warunków, analizę scenariuszy oraz ewolucję złych długów w latach 2011-2012, kiedy to ostatnio nastąpiło istotne zmniejszenie wzrostu PKB,

Grupa w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku rozpoznała dodatkowe 26 milionów złotych kosztu z tytułu utraty wartości należności handlowych.

7. Znaczne osłabienie złotego w stosunku do euro w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku spowodowało rozpoznanie strat z tytułu różnic kursowych (głównie z tytułu niezabezpieczonych długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu), które są prezentowane w kosztach finansowych, netto. Osłabienie złotego miało ograniczony negatywny wpływ na koszty operacyjne i poziom nakładów inwestycyjnych, ponieważ Grupa wykorzystuje instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia większości tych ekspozycji. Pożyczki od jednostki powiązanej oraz kredyty bankowe denominowane w walutach obcych są również zabezpieczane, przez co zadłużenie Grupy jest efektywnie denominowane w złotych.
8. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny wpływu pandemii COVID-19 na realizację zobowiązań umownych. Wyniki tej analizy zostały odpowiednio ujęte w sprawozdaniu finansowym Grupy.

Wpływ pandemii COVID-19 na Grupę, jej sytuację finansową i wyniki w kolejnych okresach zależy od wielu czynników, które są poza kontrolą Grupy. Czynniki te obejmują między innymi: czas trwania i nasilenie pandemii, środki podejmowane przez rząd w celu ograniczenia pandemii i ochrony społeczeństwa przed skutkami kryzysu, a tym samym jego ostateczny wpływ na polską gospodarkę. Grupa będzie monitorować sytuację wynikającą z COVID-19, jej wpływ na polską gospodarkę, a także wskaźniki bardziej specyficzne dla Grupy.

6. Przychody

Podział przychodów przedstawia się następująco:

Usługi wyłącznie komórkowe	Przychody z ofert telefonii komórkowej (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych) oraz połączeń telemetrii. Przychody z usług wyłącznie komórkowych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Usługi wyłącznie stacjonarne	Przychody z usług stacjonarnych (z wyłączeniem ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych), w tym głównie (i) stacjonarny Internet szerokopasmowy (włączając bezprzewodowy dostęp stacjonarny), (ii) tradycyjne usługi głosowe, oraz (iii) infrastruktura i sieci danych dla klientów biznesowych.
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	Przychody z ofert konwergentnych dla klientów indywidualnych. Konwergentną ofertę definiuje się jako kombinację co najmniej usługi stacjonarnego Internetu oraz telefonii komórkowej, dającą korzyść finansową (z wyłączeniem MVNO - operatora wirtualnej sieci komórkowej). Przychody z usług konwergentnych nie obejmują przychodów ze sprzedaży sprzętu, połączeń przychodzących od innych operatorów oraz usług roamingu dla osób odwiedzających.
Sprzedaż sprzętu	Przychody ze sprzedaży detalicznej urządzeń mobilnych i stacjonarnych, z wyłączeniem sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem usług IT i integracyjnych.
Usługi IT i integracyjne	Przychody z usług ICT (rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw) i Internetu Rzeczy, w tym przychody ze sprzedaży sprzętu związanego z dostarczaniem tych usług.
Usługi hurtowe	Przychody od operatorów telekomunikacyjnych z tytułu (i) usług mobilnych: połączenia przychodzące od innych operatorów, usługi roamingu dla osób odwiedzających, krajowe połączenia komórkowe (tj. umowa roamingu krajowego i udostępniania sieci) i MVNO, (ii) usług przewoźników stacjonarnych, oraz (iii) inne przychody (głównie infrastruktura i sieci danych).
Pozostałe przychody	Obejmują (i) sprzedaż sprzętu do brokerów, (ii) przychody z obrotu energią elektryczną, (iii) przychody z projektów infrastrukturalnych oraz (iv) inne przychody, np. z wynajmu nieruchomości, działalności R&D (ang. research and development - badania i rozwój).

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Usługi wyłącznie komórkowe	2.557	2.598
Usługi wyłącznie stacjonarne	2.081	2.192
Usługi wąskopasmowe	798	917
Usługi szerokopasmowe	856	854
Usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	427	421
Usługi konwergentne (klienci indywidualni)	1.741	1.558
Sprzedaż sprzętu	1.344	1.555
Usługi IT i integracyjne	999	803
Usługi hurtowe	2.422	2.278
Hurtowe usługi komórkowe	1.438	1.287
Hurtowe usługi stacjonarne	654	689
Pozostałe	330	302
Pozostałe przychody	364	422
Przychody razem	11.508	11.406

Usługi hurtowe oraz pozostałe przychody za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 roku i 2019 roku zawierają odpowiednio 83 miliony złotych i 82 miliony złotych przychodów z tytułu leasingu, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Pozostałe przychody za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku zawierały 37 milionów złotych rekompensat otrzymanych na podstawie rozporządzenia dotyczącego cen energii, które są poza zakresem MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 4,5% i 4,4% całkowitych przychodów odpowiednio za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku pochodziło od jednostek niemających siedziby na terytorium Polski. W większości były to przychody z tytułu rozliczeń z innymi operatorami.

7. Koszty i przychody operacyjne

7.1. Koszty zakupów zewnętrznych

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 2.2)
Koszty sprzedaży	(2.380)	(2.514)
- wartość sprzedanych telefonów i innych towarów	(1.737)	(1.862)
- koszty prowizji, reklamy, sponsoringu i pozostałe	(643)	(652)
Koszty rozliczeń z innymi operatorami	(1.991)	(1.826)
Koszty sieci oraz usług informatycznych	(650)	(593)
Pozostałe koszty zakupów zewnętrznych	(1.514)	(1.484)
Koszty zakupów zewnętrznych razem	(6.535)	(6.417)

Pozostałe koszty zakupów zewnętrznych zawierają głównie koszty udostępnianej treści, koszty zarządzania i utrzymania nieruchomości, koszty obsługi klientów, koszty personelu tymczasowego, koszty związane z wynajmem, opłaty za podwykonawstwo oraz koszty opłat pocztowych.

7.2. Koszty świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Średnia liczba aktywnych pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	11.720	12.881
Wynagrodzenia	(1.336)	(1.348)
Składki na ubezpieczenie społeczne i pozostałe obciążenia	(313)	(311)
Długoterminowe świadczenia pracownicze (patrz Nota 17.1)	61	(5)
Skapitalizowane koszty pracownicze	252	233
Pozostałe świadczenia pracownicze	(23)	(57)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(1.359)	(1.488)

7.3. Pozostałe koszty, przychody operacyjne oraz utrata wartości należności i aktywów kontraktowych

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (patrz Nota 33.4)
Obciążenia podatkowe inne niż podatek dochodowy	(280)	(259)
Opłata licencyjna za używanie marki Orange (patrz Nota 31.2)	(117)	(112)
Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto	(51)	(52)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(448)	(423)
Pozostałe przychody operacyjne razem	260	235
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych razem	(151)	(138)

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie przychody z tytułu złomowania aktywów, przychody od Grupy Orange wynikające ze wspólnie dzielonych zasobów oraz przychody z odszkodowań.

7.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku koszty prac badawczych i rozwojowych ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły odpowiednio 59 milionów złotych i 53 miliony złotych.

8. Zyski ze sprzedaży aktywów

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku zyski ze sprzedaży aktywów wyniosły odpowiednio 61 milionów złotych i 270 milionów złotych i zawierały głównie zyski ze sprzedaży nieruchomości.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku, Grupa zawarła umowę sprzedaży kompleksu nieruchomości przy ulicach Nowogrodzka/Św. Barbary w Warszawie za kwotę 81 milionów euro (około 350 milionów złotych). Zysk ze sprzedaży wyniósł 212 milionów złotych. Ponadto, Orange Polska wynajęła zwrrotnie część kompleksu nieruchomości do 2026 roku, w celu zapewnienia wystarczającej ilości czasu na migrację infrastruktury sieciowej znajdującej się w kompleksie. W wyniku umów sprzedaży oraz leasingu zwrrotnego, zobowiązanie z tytułu leasingu zwiększyło się o 88 milionów złotych.

9. Test na utratę wartości

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

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W 2020 i 2019 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

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

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, poziom cen i decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, baza klientów, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkurowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów na koszty bezpośrednie,
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania rezerwacji częstotliwości,
- długość i dotkliwość pandemii COVID-19 oraz jej wpływ na wyniki ośrodka wypracowującego środki pieniężne,
- stopa dyskontowa oparta na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlająca bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności ośrodka wypracowującego środki pieniężne oraz
- krańcowa stopa wzrostu odzwierciedlająca ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
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	1,5 %	1,5 %
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	7,25 %	8,25 %
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem ⁽¹⁾	8,47 %	9,65 %

⁽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

Wartość użytkowa operatora telekomunikacyjnego na dzień 31 grudnia 2020 roku przewyższała jego wartość bilansową o 3,0 miliardy złotych. Poniższa zmiana któregokolwiek z kluczowych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 16% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 0,9 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 1,1 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

10. Wartość firmy

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020			Na dzień 31 grudnia 2019		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Ośrodek wypracowujący środki pieniężne						
Operator telekomunikacyjny	4.078	(1.793)	2.285	4.056	(1.793)	2.263
Wartość firmy razem	4.078	(1.793)	2.285	4.056	(1.793)	2.263

Wartość firmy wynosząca 3.909 milionów złotych powstała w 2005 roku w wyniku nabycia pozostałych 34% udziałów niedających kontroli w działalności mobilnej kontrolowanej przez OPL S.A. Pozostałe saldo wartości firmy wynoszące 169 milionów złotych powstało w wyniku nabycia wybranych spółek zależnych, głównie BlueSoft i Essembli (patrz Nota 4).

11. Pozostałe wartości niematerialne

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2020			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości	5.760	(3.109)	-	2.651
Oprogramowanie komputerowe	5.859	(4.487)	-	1.372
Pozostałe wartości niematerialne	298	(126)	(11)	161
Pozostałe wartości niematerialne razem	11.917	(7.722)	(11)	4.184

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2019			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości	5.760	(2.750)	-	3.010
Oprogramowanie komputerowe	5.887	(4.474)	-	1.413
Pozostałe wartości niematerialne	258	(125)	(11)	122
Pozostałe wartości niematerialne razem	11.905	(7.349)	(11)	4.545

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

(w milionach złotych)

	Data nabycia	Liczba lat do wygaśnięcia ⁽²⁾	Wartość bilansowa netto	
			Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
800 MHz	2016	10,1	2.062	2.266
900 MHz	2014	8,5	204	228
900 MHz ⁽¹⁾	2018	-	-	12
1800 MHz ⁽¹⁾	2013	7,0	111	127
1800 MHz	1997	6,6	-	-
2100 MHz	2000	2,0	195	290
2600 MHz	2016	10,1	79	87
Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości razem			2.651	3.010

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

⁽²⁾ Pozostały okres użytkowania w latach na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Rezerwy i inne			
	prawa do częstotliwości	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne razem
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	3.010	1.413	122	4.545
Nabycie wartości niematerialnych	-	378	19	397
Ujęcie umów oraz relacji z klientami Craftware (patrz Nota 4)	-	-	54	54
Amortyzacja	(359)	(438)	(24)	(821)
Trwała utrata wartości	-	-	(7)	(7)
Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	-	19	(3)	16
Saldo zamknięcia	2.651	1.372	161	4.184

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Rezerwy i inne			
	prawa do częstotliwości	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	Pozostałe wartości niematerialne razem
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	3.369	1.418	84	4.871
Nabycie wartości niematerialnych	-	412	12	424
Ujęcie umów oraz relacji z klientami BlueSoft i Essembli (patrz Nota 4)	-	-	47	47
Amortyzacja	(359)	(418)	(20)	(797)
Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	-	1	(1)	-
Saldo zamknięcia	3.010	1.413	122	4.545

12. Środki trwałe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020			
	Koszt	Umorzenie	Odpis	Wartość netto
			aktualizujący	
Grunty i budynki	2.311	(1.772)	(14)	525
Sieć	40.204	(31.012)	(80)	9.112
Terminale	1.986	(1.640)	-	346
Pozostały sprzęt informatyczny	1.272	(1.039)	-	233
Pozostałe	294	(207)	(2)	85
Środki trwałe razem	46.067	(35.670)	(96)	10.301

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2019			
	Koszt	Umorzenie	Odpis	Wartość netto
			aktualizujący	
Grunty i budynki	2.349	(1.745)	(17)	587
Sieć	39.583	(30.414)	(58)	9.111
Terminale	1.936	(1.542)	-	394
Pozostały sprzęt informatyczny	1.254	(1.026)	-	228
Pozostałe	286	(202)	(2)	82
Środki trwałe razem	45.408	(34.929)	(77)	10.402

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, wartość nakładów ujętych w wartości bilansowej środków trwałych w trakcie ich budowy wyniosła odpowiednio 1.393 miliony złotych i 1.316 milionów złotych.

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Grunty			Pozostały sprzęt		Środki trwałe razem
	i budynki	Sieć	Terminale	informatyczny	Pozostałe	
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	587	9.111	394	228	82	10.402
Nabycie środków trwałych	35	1.256	112	64	29	1.496
Sprzedaż i likwidacja	(12)	(1)	-	-	(1)	(14)
Amortyzacja	(75)	(1.340)	(160)	(62)	(21)	(1.658)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, netto	2	(27)	-	-	-	(25)
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	(12)	113	-	3	(4)	100
Saldo zamknięcia	525	9.112	346	233	85	10.301

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Grunty			Pozostały sprzęt		Środki trwałe razem
	i budynki	Sieć	Terminale	informatyczny	Pozostałe	
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	676	8.916	414	213	71	10.290
Nabycie środków trwałych	46	1.425	144	63	38	1.716
Sprzedaż i likwidacja	(48)	(1)	-	-	-	(49)
Amortyzacja	(92)	(1.255)	(163)	(65)	(23)	(1.598)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, netto	5	(58)	-	-	-	(53)
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	-	84	(1)	17	(4)	96
Saldo zamknięcia	587	9.111	394	228	82	10.402

Potencjalne wniesienie aktywów sieciowych do wspólnego przedsięwzięcia

W 2020 roku Orange Polska rozpoczęła analizę potencjalnych możliwości partnerstwa w zakresie dalszego rozwoju sieci światłowodowej („FTTH”) poprzez utworzenie wspólnego przedsięwzięcia („FiberCo”). Rozważana opcja zakłada wniesienie przez Orange Polska już istniejącej infrastruktury światłowodowej dla około 0,7 miliona gospodarstw domowych, możliwych do podłączenia do sieci.

W oparciu o analizę przeprowadzoną przez Zarząd i biorąc pod uwagę proces przygotowania aktywów do sprzedaży, aktywa planowane do wniesienia do FiberCo nie są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”. Aktywa te nie są gotowe do sprzedaży w obecnym stanie. Aby przygotować te aktywa do sprzedaży, w 2021 roku konieczne jest dokonanie istotnych, innych niż zwyczajowe zmian organizacyjnych i operacyjnych (takich jak przygotowanie systemów i procesów informatycznych). Ewentualna sprzedaż aktywów będzie poprzedzona negocjacjami z inwestorami których wyniku nie da się wiarygodnie ocenić, w związku z czym w 2021 roku może zająć konieczność wprowadzenia istotnych zmian w planie sprzedaży. Ponadto, szczegółowa propozycja nie została jeszcze przedstawiona Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej, w związku z czym organy te nie dokonały oceny, czy ta propozycja jest akceptowalna.

W 2020 roku OPL poniosła koszty przygotowania FiberCo do ewentualnego zbycia, głównie koszty prawno-doradcze w kwocie 5 milionów złotych, które są prezentowane jako koszty zakupów zewnętrznych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat. Koszty te nie są uwzględniane w kalkulacji EBITDAaL, ponieważ można je bezpośrednio przypisać planowanej transakcji zbycia FiberCo.

13. Leasing

13.1. Grupa jako leasingobiorca

Przedmiotem umów leasingu zawieranych przez Grupę są głównie grunty i budynki. Część umów jest denominowana w walutach obcych, niektóre z nich są indeksowane wskaźnikami cen dla danej waluty. W niektórych przypadkach istnieje możliwość przedłużenia lub wcześniejszego zakończenia umowy.

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Grunty i budynki	3.139	(684)	(2)	2.453
Terminale	370	(133)	-	237
Pozostałe	135	(57)	-	78
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	3.644	(874)	(2)	2.768

W roku 2020, w ramach zmiany polityki rachunkowości w zakresie leasingu, Grupa zmieniła prezentację aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikających z decyzji administracyjnych o zajęciu pasa drogowego. Są one zaprezentowane jako grunty i budynki w celu lepszego odzwierciedlenia natury leasingowanych aktywów, wcześniej w 2019 roku były one prezentowane w kategorii pozostałe. Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 2019 roku, wartość netto praw do użytkowania opisanych powyżej wyniosła odpowiednio 328 milionów złotych oraz 281 milionów złotych (78 milionów złotych przed przekształceniem, patrz Nota 2.2).

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2019 (przekształcone, patrz Nota 2.2)			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Grunty i budynki	2.788	(369)	(2)	2.417
Terminale	265	(71)	-	194
Pozostałe	124	(54)	-	70
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem	3.177	(494)	(2)	2.681

Zmiany wartości bilansowej netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Aktywa z tytułu prawa do			
	Grunty i budynki	Terminale	Pozostałe	użytkowania razem
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego (przekształcone, patrz Nota 2.2)	2.417	194	70	2.681
Zwiększenia	196	105	52	353
Modyfikacje, zakończenie umów oraz sprzedaż	143	-	(13)	130
Amortyzacja	(342)	(62)	(30)	(434)
Koszty likwidacji, reklasifikacje i pozostałe zmiany, netto	39	-	(1)	38
Saldo zamknięcia	2.453	237	78	2.768

Zmiany wartości bilansowej netto aktywów z tytułu prawa do użytkowania w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania razem			
	Grunty i budynki	Terminale	Pozostałe	
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego (przekształcone, patrz Nota 2.2)	2.207	124	81	2.412
Zwiększenia	248	115	24	387
Modyfikacje, zakończenie umów oraz sprzedaż	268	-	1	269
Amortyzacja	(316)	(45)	(31)	(392)
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	10	-	(5)	5
Saldo zamknięcia (przekształcone)	2.417	194	70	2.681

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku zostały zmienione warunki najmu siedziby Grupy. W związku z tym, zobowiązanie z tytułu leasingu oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zwiększone o 211 milionów złotych.

Zyski ze sprzedaży i leasingu zwrotnego zostały opisane w Nocie 8.

Informacje dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu znajdują się w Notach 18, 21, 25.3 i 25.6.

13.2. Grupa jako leasingodawca

W przypadkach, w których Grupa jest leasingodawcą, wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wyniosła odpowiednio 61 milionów złotych i 67 milionów złotych i dotyczyła głównie leasingu gruntów i budynków.

14. Aktywa i zobowiązania dotyczące umów z klientami

14.1. Należności handlowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Należności handlowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2.021	2.369
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	211	218
Należności handlowe razem	2.232	2.587
W tym krótkoterminowe	1.850	2.132
W tym długoterminowe	382	455

Zdecydowana większość należności handlowych wynika z umów z klientami. Faktury wystawiane są zwykle co miesiąc, opłaty abonamentowe fakturowane są zwykle z góry, a opłaty zależne od wykorzystania usług z dołu. Termin płatności wynosi 14 dni po wystawieniu faktury dla większości klientów detalicznych oraz do 30 dni dla większości klientów hurtowych. Należności handlowe długoterminowe dotyczą głównie sprzedaży telefonów komórkowych w miesięcznym systemie ratalnym.

W ocenie Grupy, w odniesieniu do należności handlowych, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na dużą i różnicowaną bazę klientów indywidualnych i biznesowych. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

W dniu 11 września 2020 roku, Grupa i BNP Paribas S.A. rozszerzyły umowę (zawartą 20 czerwca 2019), na podstawie której OPL S.A. sprzedaje wybrane należności ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym i usuwa je ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Wpływ na przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2019 i 2020 roku wyniósł odpowiednio 67 milionów złotych i 291 milionów złotych, a strata na sprzedaży ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych w tym samych okresach wyniosła odpowiednio 6 milionów złotych i 4 miliony złotych. W związku z umową, należności handlowe o wartości 202 milionów złotych na dzień 20 czerwca 2019 roku zostały zreklasifikowane z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, ponieważ model biznesowy dla tych należności to otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz ich sprzedaż. Część ceny należnej od BNP Paribas S.A. w wysokości odpowiednio 41 milionów złotych i 24 milionów złotych jest odroczone i prezentowana w pozostałych aktywach na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

Grupa stosuje metodę wartości bieżącej do wyceny należności wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Oczekiwane, skorygowane o ryzyko przepływy środków pieniężnych dotyczące tych należności dyskontowane są z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Nominalne przepływy środków pieniężnych są pomniejszane o oczekiwane ryzyko kredytowe oparte o dane historyczne. Te skorygowane o ryzyko zdyskontowane przepływy środków pieniężnych są następnie korygowane o marżę oczekiwaną przez kupującego będącego uczestnikiem rynku. Marża jest określana na podstawie ostatniej transakcji sprzedaży należności w systemie ratalnym z BNP Paribas S.A.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności handlowe w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku zaprezentowano poniżej:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Saldo początkowe	280	285
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, netto	134	134
Wykorzystanie odpisów aktualizujących sprzedane lub spisane należności handlowe	(137)	(139)
Saldo zamknięcia	277	280

W wyniku pandemii COVID-19 Grupa rozpoznała w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku dodatkowe 26 milionów złotych kosztu z tytułu utraty wartości należności handlowych (patrz Nota 5).

Informacje dotyczące ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe należności handlowych na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)		Przeterminowane			
	Nieprzeter- minowane	< 180 dni	180-360 dni	>360 dni	Razem
Stopa oczekiwanych strat kredytowych	4,7 %	16,3 %	74,3 %	91,5 %	
Należności handlowe razem, brutto	2.149	196	35	129	2.509
Zakumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(101)	(32)	(26)	(118)	(277)
Należności handlowe razem, netto	2.048	164	9	11	2.232

Informacje dotyczące ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe należności handlowych na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	Nieprzeter- minowane	Przeterminowane			Razem
		< 180 dni	180-360 dni	>360 dni	
Stopa oczekiwanych strat kredytowych	5,1 %	13,2 %	50,0 %	87,5 %	
Należności handlowe razem, brutto	2.426	289	40	112	2.867
Zakumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(124)	(38)	(20)	(98)	(280)
Należności handlowe razem, netto	2.302	251	20	14	2.587

14.2. Aktywa kontraktowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Aktywa kontraktowe długoterminowe	70	65
Aktywa kontraktowe krótkoterminowe	87	117
Aktywa kontraktowe razem	157	182

W ocenie Grupy, w odniesieniu do aktywów kontraktowych, nie występuje koncentracja ryzyka kredytowego z uwagi na dużą i zróżnicowaną bazę klientów indywidualnych i biznesowych. Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa tych aktywów.

Zmiany stanu aktywów kontraktowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 i 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Saldo początkowe	182	165
Zwiększenia	127	189
Zafakturowane kwoty przeniesione do należności handlowych	(153)	(171)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, netto	1	(1)
Saldo zamknięcia	157	182

Stopa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów kontraktowych na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wyniosła odpowiednio 2,7% i 2,3%.

14.3. Koszty kontraktowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Koszty kontraktowe długoterminowe	106	99
Koszty kontraktowe krótkoterminowe	368	329
Koszty kontraktowe razem	474	428

Koszty kontraktowe zawierają głównie inkrementalne koszty pozyskania i utrzymania klientów.

Zmiany stanu kosztów kontraktowych w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 i 2019 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Saldo początkowe	428	353
Koszty kontraktowe rozpoznane jako aktywa	551	568
Koszty kontraktowe ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	(503)	(488)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, netto	(2)	(5)
Saldo zamknięcia	474	428

14.4. Zobowiązania kontraktowe

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Opłata wstępna za hurtowy dostęp do sieci światłowodowej (patrz poniżej)	238	257
Abonament (w tym niewykorzystane środki post-paid)	183	173
Niewykorzystane środki pre-paid	151	165
Opłaty za przyłączenie do sieci	100	86
Pozostałe	142	134
Zobowiązania kontraktowe razem	814	815
W tym krótkoterminowe	476	471
W tym długoterminowe	338	344

Okolo 471 milionów złotych salda zobowiązań kontraktowych na dzień 1 stycznia 2020 roku zostało rozpoznane jako przychody w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku. Okolo 460 milionów złotych salda zobowiązań kontraktowych na dzień 1 stycznia 2019 roku zostało rozpoznane jako przychody w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

W 2018 roku Spółka zawarła z T-Mobile Polska długoterminową umowę na dostęp do sieci światłowodowej Orange Polska w formie Bitstream Access. OPL S.A. rozpoczęła świadczenie usług w grudniu 2018 roku. Opłaty należne w ramach umowy składają się głównie ze stałej opłaty początkowej w wysokości 275 milionów złotych, stałej opłaty za przygotowanie infrastruktury, integrację systemów IT oraz miesięcznych opłat za każdego klienta. Przychody z umowy są rozpoznawane przez 15 lat, to jest przez aktualnie przewidywany czas trwania umowy. W celu ustalenia wysokości przychodów do rozpoznania w danym okresie Grupa zastosowała metodę opartą na nakładach koniecznych do wykonania zobowiązania. Jednocześnie wysokość przychodu ograniczono do wysokości, co do której istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów. W rezultacie, stałe opłaty będą rozpoznane jako przychód proporcjonalnie do czasu przez okres 15 lat, natomiast opłaty zmienne zależne od liczby końcowych klientów będą rozpoznawane jako przychody danego okresu zgodnie z liczbą klientów w tym okresie.

14.5. Zobowiązania do wykonania świadczenia

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, cena transakcyjna przypisana do niespełnionych zobowiązań do wykonania świadczenia wynikających z umów z klientami wyniosła odpowiednio 4.196 milionów złotych i 4.115 milionów złotych. Poniższa tabela przedstawia przedziały czasowe, w których Grupa oczekuje, że spełni te zobowiązania do wykonania świadczeń i rozpozna przychody. Więcej informacji na temat charakteru typowych umów z klientami oraz związanych z nimi zobowiązań do wykonania świadczeń znajduje się w Nocie 33.8.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Do 1 roku	2.419	2.482
Od 1 roku do 2 lat	814	729
Od 2 lat do 3 lat	276	173
Od 3 lat do 4 lat	166	181
Od 4 lat do 5 lat	124	155
Powyżej 5 lat	397	395
Niespełnione zobowiązania do wykonania świadczenia razem	4.196	4.115

15. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 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 2020 roku	149	184	558	891
Zwiększenie	44	-	86	130
Wykorzystanie	(10)	(89)	(7)	(106)
Rozwiązanie	(2)	(13)	-	(15)
Efekt zastosowania dyskonta	2	2	7	11
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	183	84	644	911
W tym krótkoterminowe	164	84	6	254
W tym długoterminowe	19	-	638	657

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 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 2019 roku	132	97	456	685
Zwiększenie	21	190	105	316
Wykorzystanie	(3)	(104)	(8)	(115)
Rozwiązanie	(2)	-	(4)	(6)
Efekt zastosowania dyskonta	1	1	9	11
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	149	184	558	891
W tym krótkoterminowe	128	107	7	242
W tym długoterminowe	21	77	551	649

Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty

Rezerwy te dotyczą głównie roszczeń i spraw sądowych opisanych w Nocie 30. 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

W dniu 12 grudnia 2019 roku OPL S.A. zawarła ze Związkami Zawodowymi Umowę Społeczną, na mocy której do 2.100 pracowników może skorzystać z pakietu odejść dobrowolnych w latach 2020-2021. Wartość pakietu zależy od indywidualnego wynagrodzenia, stażu pracy, wieku oraz roku odejścia. 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 2021 roku.

Wzrost rezerw na koszty rozwiązania stosunku pracy w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku obejmował 184 miliony złotych szacowanych odpraw dla pracowników, z którymi zostaną rozwiązane umowy o pracę w OPL S.A. w ramach Umowy Społecznej na lata 2020-2021. Pozostałe zmiany stanu tych rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku dotyczą odpraw dla pracowników, z którymi zostały rozwiązane umowy o pracę w ramach Umowy Społecznej na lata 2018-2019.

Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw na koszty rozwiązania stosunku pracy wynosiła 0,11% na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 1,49% na dzień 31 grudnia 2019 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. Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw na koszty likwidacji środków trwałych wynosiła 1,4% na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 2,01% na dzień 31 grudnia 2019 roku.

16. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania

16.1. Zobowiązania handlowe

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Zobowiązania handlowe	1.417	1.466
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	671	751
Zobowiązania z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości	390	498
Zobowiązania handlowe razem	2.478	2.715
W tym krótkoterminowe	2.236	2.367
W tym długoterminowe ⁽¹⁾	242	348

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

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku, wartość zobowiązań handlowych objętych faktoringiem odwrotnym wyniosła odpowiednio 117 milionów złotych i 147 milionów złotych. Zobowiązania te prezentowane są razem z pozostałymi zobowiązaniami handlowymi, ponieważ analiza przeprowadzona przez Grupę wykazała, że utrzymały one handlowy charakter.

16.2. Pozostałe zobowiązania

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Otrzymane dotacje inwestycyjne	146	169
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	46	73
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	20	19
Wynagrodzenie warunkowe związane z nabyciem jednostek zależnych (patrz Nota 4)	37	35
Pozostałe	127	113
Pozostałe zobowiązania razem	376	409
W tym krótkoterminowe	326	359
W tym długoterminowe	50	50

Program Operacyjny „Polska Cyfrowa”

Grupa zawarła umowy z Centrum Projektów „Polska Cyfrowa” na współfinansowanie projektów inwestycyjnych w ramach Programu Operacyjnego „Polska Cyfrowa” („Program”). Celem programu jest wzmocnienie cyfrowych podstaw rozwoju kraju poprzez szeroki dostęp do szybkiego Internetu, efektywne i przyjazne użytkownikom e-usługi publiczne oraz stale rosnący poziom kompetencji cyfrowych społeczeństwa. W wyniku rozstrzygnięcia drugiego konkursu w Programie, Grupa pozyskała 0,7 miliarda złotych z funduszu Programu na rozwój szerokopasmowej sieci telekomunikacyjnej.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku Orange Polska otrzymała odpowiednio 177 milionów złotych i 136 milionów złotych dotacji inwestycyjnych w ramach Programu. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku odpowiednio 194 miliony złotych i 171 milionów złotych dotacji zostało wykorzystanych i odliczonych od kosztów związanych z nimi aktywów, a 221 milionów złotych i 153 miliony złotych zapłacono dostawcom środków trwałych.

Dotacje inwestycyjne prezentowane są oddzielnie w ramach działalności inwestycyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Otrzymane zaliczki z tytułu dotacji prezentowane są jako środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych oraz pozostałe zobowiązania w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Dotacje mogą nie zostać wypłacone przez instytucję finansującą lub raz uzyskane mogą podlegać zwrotowi w pewnych okolicznościach wynikających z niespełnienia warunków finansowania. Grupa ocenia, że istnieje wystarczająca pewność, że dotacje dotyczące wykonanych inwestycji zostaną otrzymane i nie będą podlegały zwrotowi.

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Nagrody jubileuszowe	19	95
Odpawy emerytalno-rentowe	55	50
Wynagrodzenia i pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	183	204
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	257	349
W tym krótkoterminowe	204	185
W tym długoterminowe	53	164

W czerwcu 2020 roku, Orange Polska podpisała ze Związkami Zawodowymi porozumienie dotyczące zmian w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy. Zgodnie z dotychczasowymi zapisami w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy pracownikom przysługiwały nagrody jubileuszowe po upływie określonej liczby lat pracy. Zgodnie z ustalonymi zmianami obecny system nagród jubileuszowych przestanie obowiązywać od kwietnia

2021 roku. Jednocześnie pracownicy, którzy w okresie od kwietnia do grudnia 2021 roku osiągną staż pracy w przedziale od 15 do 30 lat, otrzymają jednorazową nagrodę jubileuszową w określonej wysokości uzależnionej od stażu pracy. W związku z powyższym, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku, koszty świadczeń pracowniczych zostały zmniejszone o 64 miliony złotych z tytułu rozpoznania ujemnych kosztów przeszłego zatrudnienia i jednocześnie zostały zmniejszone zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.

W dniu 12 grudnia 2019 roku OPL S.A. zawarła ze Związkami Zawodowymi Umowę Społeczną na lata 2020-2021 (patrz Nota 15) na mocy której Spółka, w ramach wynegocjowanego programu optymalizacji zatrudnienia, zobowiązała się do dodatkowych wpłat w łącznej wysokości 19 milionów złotych na pracownicze programy socjalne prowadzone przez Spółkę. W związku z tym, kwota ta została ujęta jako pozostałe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz koszt świadczeń pracowniczych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, zobowiązania te wyniosły 7 milionów złotych.

17.1. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe

Niektórzy pracownicy Grupy mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy (patrz Nota 33.21). 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 2020 i 2019 roku przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020		
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno-rentowe	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu	95	50	145
Koszty bieżącego zatrudnienia ⁽¹⁾	6	2	8
Koszty przeszłego zatrudnienia ^{(1) (4)}	(64)	-	(64)
Koszty dyskonta ⁽²⁾	1	1	2
Wypłaty świadczeń	(14)	(1)	(15)
Straty aktuarialne za okres	(5) ⁽¹⁾	3 ⁽³⁾	(2)
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu	19	55	74
Średnioważona zapadalność (w latach)	1	13	10

⁽¹⁾ Ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

⁽²⁾ Ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

⁽³⁾ Ujęte w stratach aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

⁽⁴⁾ Skutki porozumienia dotyczącego zmian w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy podpisanego w 2020 roku i opisanego powyżej.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2019		
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu	95	49	144
Koszty bieżącego zatrudnienia ⁽¹⁾	8	2	10
Koszty przeszłego zatrudnienia ^{(1) (4)}	(7)	(10)	(17)
Koszty dyskonta ⁽²⁾	2	2	4
Wypłaty świadczeń	(15)	(1)	(16)
Straty aktuarialne za okres	12 ⁽¹⁾	8 ⁽³⁾	20
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu	95	50	145
Średnioważona zapadalność (w latach)	7	13	9

⁽¹⁾ Ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

⁽²⁾ Ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

⁽³⁾ Ujęte w stratach aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

⁽⁴⁾ Obejmuje wpływ ograniczenia świadczeń w wysokości 24 milionów złotych wynikający z Umowy Społecznej zawartej 12 grudnia 2019 roku (patrz Nota 15).

Wycena zobowiązań na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku została przeprowadzona przy użyciu następujących założeń:

	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Stopa dyskontowa	1,6 %	1,9 %
Długoterminowa stopa wzrostu wynagrodzeń	2,5 %	2,5 %

Zmiana stopy dyskontowej o 0,5 p.p. spowodowałaby wzrost lub spadek bieżącej/bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych o 3 miliony złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

17.2. Program płatności opartych na akcjach rozliczany w formie środków pieniężnych

W dniu 4 września 2017 roku, Rada Nadzorcza OPL S.A. przyjęła program motywacyjny („program”) dla kluczowej kadry kierowniczej Grupy Orange Polska („uczestnicy”), oparty na instrumentach pochodnych („akcje fantomowe”), których instrumentem bazowym są akcje Orange Polska S.A. notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Celem programu jest stworzenie dodatkowych czynników, które zmotywują osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla do osiągnięcia średnioterminowych celów komercyjnych i finansowych wynikających ze strategii Orange Polska oraz które doprowadzą do wzrostu wartości akcji Spółki.

Warunki programu są następujące:

- Udział w programie był dobrowolny.
- Uczestnicy na początku programu mogli nabyć łącznie do 2.315.000 akcji fantomowych z puli podstawowej po cenie 1 złoty za każdą akcję.
- W przypadku spełnienia określonych warunków dotyczących średniego kursu akcji Orange Polska (nie spełniony) oraz rankingu NPS (Net Promoter Score) (spełniony), uczestnicy mogli nabyć w czwartym kwartale 2020 roku dodatkowe pakiety do odpowiednio 1.438.500 oraz 616.500 akcji fantomowych, po cenie 1 złoty za każdą akcję.
- Akcje fantomowe zostaną wykupione od uczestników przez Spółkę po średnim kursie akcji Orange Polska w pierwszym kwartale 2021 roku, jednak wyłącznie pod warunkiem, że będzie on nie niższy od średniego kursu zamknięcia akcji Orange Polska w trzecim kwartale 2017 roku. W przeciwnym wypadku akcje fantomowe nie zostaną wykupione, co będzie oznaczać utratę środków zainwestowanych przez uczestników.

Poniższe tabele przedstawiają liczbę oraz średnią wartość godziwą akcji fantomowych oraz opcji na akcje fantomowe przyznane przez OPL S.A.:

(liczba)	Akcje fantomowe		Opcje na dodatkowe akcje fantomowe	
	Pula podstawowa	Pula dodatkowa	Warunek NPS	Warunek kursu akcji
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	1.950.000	-	481.500	1.123.500
Przyznane w ciągu roku	-	454.500 ⁽¹⁾	4.500	-
Wykonane w ciągu roku	-	-	(454.500) ⁽¹⁾	-
Utracone w ciągu roku	(70.000)	-	(31.500)	(1.123.500) ⁽²⁾
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	1.880.000	454.500	-	-
Średnia wartość godziwa jednostki (w złotych) na dzień 31 grudnia 2020 roku	5,29	5,29		

⁽¹⁾ W wyniku spełnienia warunku dotyczącego NPS zostały przyznane dodatkowe akcje fantomowe.

⁽²⁾ Warunek dotyczący kursu akcji OPL nie został spełniony.

(liczba)	Akcje fantomowe - pula podstawowa	Opcje na dodatkowe akcje fantomowe	
		Warunek NPS	Warunek kursu akcji
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	1.980.000	513.000	1.197.000
Utracone w ciągu roku	(30.000)	(31.500)	(73.500)
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	1.950.000	481.500	1.123.500
Średnia wartość godziwa jednostki (w złotych) na dzień 31 grudnia 2019 roku	5,19	5,19	1,55

Poniższe tabele przedstawiają główne założenia przyjęte do kalkulacji wartości godziwej akcji fantomowych oraz opcji na akcje fantomowe przyznane przez OPL S.A. na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku:

Na dzień 31 grudnia 2020 roku	Akcje fantomowe	
	Pula podstawowa	Pula dodatkowa
Cena wykonania (w złotych)	1,00	1,00
Bariera (w złotych)	5,46	5,46
Oczekiwana zmienność	25 %	25 %
Stopa procentowa wolna od ryzyka	0,11 %	0,11 %
Stopa dywidendy ⁽¹⁾	0,00 %	0,00 %
Termin wygaśnięcia	1 kwartał 2021 roku	1 kwartał 2021 roku
Przyjęty model	Black-Scholes	Black-Scholes
	30 września	1 października
Data zakończenia okresu nabywania uprawnień	2019 roku	2020 roku

⁽¹⁾ Stopa dywidendy nie zakłada wypłaty dywidendy w 1 kwartale 2021 roku, co odpowiada średniej z oczekiwań rynkowych i nie oznacza prognozy ani zobowiązania Spółki w zakresie wypłat dywidendy w przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku	Akcje fantomowe - pula podstawowa	Opcje na dodatkowe akcje fantomowe	
		Warunek NPS	Warunek kursu akcji
Cena wykonania (w złotych)	1,00	1,00	1,00
Bariera (w złotych)	5,46	5,46	7,50 - 13,00
Oczekiwana zmienność	34 %	34 %	34 %
Stopa procentowa wolna od ryzyka	1,69 %	1,69 %	1,69 %
Stopa dywidendy ⁽¹⁾	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Termin wygaśnięcia	1 kwartał 2021 roku	4 kwartał 2020 roku	4 kwartał 2020 roku
Przyjęty model	Black-Scholes	Black-Scholes	Black-Scholes
	30 września	1 października	1 października
Data zakończenia okresu nabywania uprawnień	2019 roku	2020 roku	2020 roku

⁽¹⁾ Stopa dywidendy nie zakłada wypłaty dywidendy w 2020 roku, co odpowiada średniej z oczekiwań rynkowych i nie oznacza prognozy ani zobowiązania Spółki w zakresie wypłat dywidendy w przyszłości.

W wyniku realizacji programu, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku, koszty świadczeń pracowniczych zostały zmniejszone o 1 milion złotych (w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2019 roku, koszty świadczeń pracowniczych zostały zwiększone o 10 milionów złotych). Wartość bilansowa zobowiązań rozpoznanych jako zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wyniosła odpowiednio 12 milionów złotych i 13 milionów złotych.

18. Przychody i koszty finansowe

(w milionach złotych)

12 miesięcy do 31 grudnia 2020

	Aktywa finansowe			Instrumenty pochodne				Razem
	Wycenia- ne według zamorty- zowane- go kosztu	W wartości godziwej przez inne całkowite dochody ⁽¹⁾	Zobowiąza- nia z tytułu leasingu	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu	Zabezpie- czające	Przeznaczo- ne do obrotu ⁽²⁾	Pozycje nie- finansowe ⁽³⁾	
Przychody odsetkowe	29	4	-	-	-	-	-	33
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	(62)	-	-	-	-	(62)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe, w tym:	-	-	-	(114)	(94)	(8)	-	(216)
– koszty odsetkowe	-	-	-	(114) ⁽⁴⁾	(92)	(8)	-	(214)
– nieefektywność na instrumentach pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Koszty dyskonta	-	-	-	(29)	-	-	(14)	(43)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	2	-	(54)	(85)	66	17	-	(54)
Całkowite koszty finansowe netto	31	4	(116)	(228)	(28)	9	(14)	(342)
Przychody odsetkowe	11 ⁽⁵⁾	-	-	-	-	-	-	11
Odpisy aktualizujące	(142)	(9)	-	-	-	-	-	(151)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	7	-	-	(18)	(1)	24	-	12
Koszty świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(4)
Pozycje ujęte w zysku z działalności operacyjnej	(124)	(9)	-	(18)	(3)	22	-	(132)

⁽¹⁾ Wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym (patrz Nota 14.1).

⁽²⁾ Instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.

⁽³⁾ Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

⁽⁴⁾ Zawiera głównie koszty odsetkowe od pożyczek od jednostki powiązanej.

⁽⁵⁾ Odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)

12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (przekształcone, patrz Noty 2.2 i 33.4)

	Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne			Razem
	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	W wartości godziwej przez inne całkowite dochody ⁽¹⁾	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zabezpieczające	Przeznaczone do obrotu ⁽²⁾	Pozycje niefinansowe ⁽³⁾	
Przychody odsetkowe	37	3	-	-	-	-	40
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	-	-	(66)	-	-	-	(66)
Pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe, w tym:	-	-	-	(162)	(67)	(7)	(236)
– koszty odsetkowe	-	-	-	(162) ⁽⁴⁾	(76)	(7)	(245)
– nieefektywność na instrumentach pochodnych zabezpieczających ryzyko stopy procentowej ⁽⁵⁾	-	-	-	-	9	-	9
Koszty dyskonta	-	-	-	(33)	-	1	(48)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	(1)	-	7	4	(4)	(4)	2
Całkowite koszty finansowe netto	36	3	(59)	(191)	(71)	(10)	(308)
Przychody/(koszty) odsetkowe	12 ⁽⁶⁾	-	-	(1)	-	-	11
Odpisy aktualizujące	(131)	(7)	-	-	-	-	(138)
Straty z tytułu różnic kursowych	(1)	-	-	(1)	-	(1)	(3)
Koszty świadczeń pracowniczych	-	-	-	-	3	2	5
Pozycje ujęte w zysku z działalności operacyjnej	(120)	(7)	-	(2)	3	1	(125)

⁽¹⁾ Wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratelnym (patrz Nota 14.1).

⁽²⁾ Instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.

⁽³⁾ Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

⁽⁴⁾ Zawiera głównie koszty odsetkowe od pożyczek od jednostki powiązanej.

⁽⁵⁾ Nieefektywność zabezpieczenia wynika głównie z ustanowienia powiązania zabezpieczającego z instrumentami pochodnymi z wartością początkową.

⁽⁶⁾ Odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

19. Dług finansowy netto

Dług finansowy netto jest miernikiem zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień	Na dzień
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pożyczki od jednostki powiązanej	20	5.990	6.442
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		21	69
Instrumenty pochodne – netto (zobowiązania pomniejszone o aktywa)	23	(15)	30
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		5.996	6.541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	(358)	(404)
Kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(89)	(50)
Dług finansowy netto		5.549	6.087

20. Pożyczki od jednostki powiązanej

(w milionach w danej walucie)

(w milionach w danej walucie)		Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾			
		31 grudnia 2020		31 grudnia 2019	
Kredytodawca	Termin spłaty	Waluta	PLN	Waluta	PLN
O oprocentowaniu zmiennym					
Atlas Services Belgium S.A. (EUR)	20 maja 2021	190	876	190	809
Atlas Services Belgium S.A. (PLN)	20 czerwca 2021	2.700	2.700	2.700	2.700
Atlas Services Belgium S.A. (PLN) ⁽²⁾	25 marca 2022	159	159	678	678
Atlas Services Belgium S.A. (PLN)	20 maja 2024	1.499	1.499	1.499	1.499
O oprocentowaniu stałym					
Atlas Services Belgium S.A. (PLN)	27 marca 2023	756	756	756	756
Pożyczki od jednostki powiązanej razem			5.990	6.442	
W tym krótkoterminowe			3.584	11	
W tym długoterminowe			2.406	6.431	

⁽¹⁾ Dane zawierają naliczone odsetki oraz prowizje aranżacyjne.

⁽²⁾ Odnawialna linia kredytowa.

Średnioważone efektywne oprocentowanie pożyczek od jednostki powiązanej, bez uwzględnienia oraz z uwzględnieniem wpływu instrumentów swap, wynosiło odpowiednio 1,30% oraz 3,08% na dzień 31 grudnia 2020 roku (2,47% oraz 3,12% na dzień 31 grudnia 2019 roku).

21. Zobowiązania wynikające z działalności finansowej

Zobowiązania wynikające z działalności finansowej to zobowiązania, w przypadku których przepływy pieniężne zostały zaklasyfikowane, lub przyszłe przepływy pieniężne zostaną zaklasyfikowane, w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jako przepływy pieniężne z działalności finansowej.

Poniższe tabele przedstawiają uzgodnienie zobowiązań Grupy wynikających z działalności finansowej oraz instrumentów pochodnych (zobowiązań pomniejszonych o aktywa) zabezpieczających te zobowiązania:

(w milionach złotych)

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Pożyczki od jednostki powiązanej Nota 20	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania z tytułu działalności finansowej ⁽¹⁾ Nota 23	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
Kwota pozostała do spłaty na dzień 1 stycznia 2020 roku (przekształcone, patrz Nota 2.2)	2.572	6.442	69	18	9.101
Przepływy pieniężne netto:	(489)	(632)	(49)	(79)	(1.249)
– z działalności finansowej	(421)	(520)	(48)	-	(989)
– z działalności operacyjnej ⁽²⁾	(68)	(112)	(1)	(79)	(260)
Zmiany bezgotówkowe:	621	180	1	83	885
– (zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	54	68	-	(77)	45
– zmiana wartości godziwej, z wyłączeniem różnic kursowych	-	-	-	160	160
– inne zmiany	567 ⁽³⁾	112 ⁽⁴⁾	1 ⁽⁴⁾	-	680
Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2020 roku	2.704	5.990	21	22	8.737

⁽¹⁾ Zawiera instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie zobowiązań wynikających z działalności finansowej.

⁽²⁾ Zawiera zapłacone odsetki.

⁽³⁾ Zawiera głównie rozpoznanie nowych umów i modyfikację istniejących umów.

⁽⁴⁾ Zawiera naliczone odsetki oraz prowizje aranżacyjne.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)

	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Pożyczki od jednostki powiązanej Nota 20	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające zobowiązania z tytułu działalności finansowej ⁽¹⁾ Nota 23	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
Kwota pozostała do spłaty na dzień 1 stycznia 2019 roku (przekształcone, patrz Nota 2.2)	2.142	7.332	21	(50)	9.445
Przepływy pieniężne netto:	(407)	(1.046)	43	(16)	(1.426)
– z działalności finansowej	(361)	(887)	44	58	(1.146)
– z działalności operacyjnej ⁽²⁾	(46)	(159)	(1)	(74)	(280)
Zmiany bezgotówkowe:	837	156	5	84	1.082
– (zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	(7)	(4)	-	4	(7)
– zmiana wartości godziwej, z wyłączeniem różnic kursowych	-	-	-	80	80
– inne zmiany	844 ⁽³⁾	160 ⁽⁴⁾	5 ⁽⁴⁾	-	1.009
Kwota pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2019 roku (przekształcone)	2.572	6.442	69	18	9.101

⁽¹⁾ Zawiera instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie zobowiązań wynikających z działalności finansowej.

⁽²⁾ Zawiera zapłacone odsetki.

⁽³⁾ Zawiera głównie rozpoznanie nowych umów i modyfikację istniejących umów.

⁽⁴⁾ Zawiera naliczone odsetki oraz prowizje aranzacyjne.

22. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych, depozyty jednodniowe oraz środki pieniężne w kasie	115	146
Rachunki bankowe przeznaczone dla dotacji inwestycyjnych (patrz Nota 16.2)	184	228
Depozyty w Orange S.A.	55	29
Depozyty bankowe do 3 miesięcy	4	1
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	358	404

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe – głównie depozyty bankowe oraz depozyty w Orange S.A. w ramach 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.

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.

23. Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku portfel instrumentów pochodnych Grupy stanowiły instrumenty finansowe, dla których nie istniał aktywny rynek, głównie transakcje swap zabezpieczające ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe, transakcje forward z rozliczeniem netto oraz opcje na akcje. W celu wyceny tych instrumentów Grupa stosuje standardowe techniki wyceny. Wartość godziwa transakcji swap/forward reprezentuje zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne, w których podstawą do kalkulacji czynników dyskontowych są odpowiednie rynkowe krzywe stóp procentowych, a kwoty wyrażone w walutach obcych są przeliczone na złote przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość godziwa opcji

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

na akcje jest ustalana na podstawie modelu Blacka-Scholesa. Wycena instrumentów pochodnych jest również korygowana o ryzyko kredytowe kontrahenta (ang. credit valuation adjustment - „CVA”) lub własne (ang. debit valuation adjustment - „DVA”). Oszacowane wartości CVA i DVA były nieistotne w porównaniu z wartością godziwą instrumentów pochodnych.

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)

					Wartość godziwa	
Rodzaj instrumentu ⁽¹⁾	Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna (w milionach)	Termin zapadalności	Średnia ważona cena lub stopa	Składnik aktywów finansowych	Składnik zobowiązań finansowych
Na dzień 31 grudnia 2020						
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych						
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej						
CCIRS	Pożyczka od jednostki powiązanej	187 EUR	2021	4,05 EURIB 6M + 0,28 %-> WIBOR 6M + 0,54 %	104	-
Ryzyko stopy procentowej						
IRS	Pożyczki od jednostki powiązanej	5.450 PLN	2021-2024	WIBOR 1/3/6M ->2,13 %	-	(132)
Ryzyko walutowe						
NDF	Zakup zapasów	141 EUR	2021	4,44	26	-
NDF	Zakup zapasów	12 USD	2021	3,74	-	-
Ryzyko ceny akcji						
Opcja na akcje	Program płatności opartych na akcjach (patrz Nota 17.2)	2 akcji	2021	5,22	3	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem					133	(132)
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu ⁽²⁾						
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej						
CCIRS	Pożyczka od jednostki powiązanej	3 EUR	2021	4,05 EURIB 6M + 0,28 %-> WIBOR 6M + 0,53 %	2	-
Ryzyko walutowe						
NDF	Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz	14 EUR	2021	4,52	1	-
NDF	Transakcje handlowe	27 EUR	2021	4,44	5	-
NDF	Zobowiązania z tytułu leasingu	22 EUR	2021	4,42	4	-
FX Swap	Środki pieniężne	3 EUR	2021	4,61	-	-
NDF	Transakcje handlowe	11 USD	2021	3,71	1	-
Ryzyko ceny akcji						
Opcja na akcje	Program płatności opartych na akcjach (patrz Nota 17.2)	1 akcji	2021	5,02	1	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem					14	-
Instrumenty pochodne razem					147	(132)
W tym krótkoterminowe					147	(32)
W tym długoterminowe					-	(100)

⁽¹⁾ CCIRS – swap walutowo-procentowy, IRS – swap procentowy, NDF – forward z rozliczeniem netto.

⁽²⁾ Instrumenty pochodne stanowiące ekonomiczne zabezpieczenie transakcji handlowych lub finansowych.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

(w milionach złotych)

					Wartość godziwa	
Rodzaj instrumentu ⁽¹⁾	Pozycja zabezpieczana	Wartość nominalna (w milionach)	Termin zapadalności	Średnia ważona cena lub stopa	Składnik aktywów finansowych	Składnik zobowiązań finansowych
Na dzień 31 grudnia 2019						
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych						
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej						
CCIRS	Pożyczka od jednostki powiązanej	187 EUR	2021	4,05 EURIB 6M + 0,28 %-> WIBOR 6M + 0,54 %	37	-
Ryzyko stopy procentowej						
IRS	Pożyczki od jednostki powiązanej	5.450 PLN	2021-2024	WIBOR 1/3/6M ->2,13 %	-	(55)
Ryzyko walutowe						
NDF	Zakup zapasów	158 EUR	2020	4,36	-	(10)
NDF	Zakup zapasów	1 USD	2020	3,90	-	-
Ryzyko ceny akcji						
Opcja na akcje	Program płatności opartych na akcjach (patrz Nota 17.2)	2 akcje	2021	5,22	4	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem					41	(65)
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu ⁽²⁾						
Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej						
CCIRS	Pożyczka od jednostki powiązanej	3 EUR	2021	4,05 EURIB 6M + 0,28 %-> WIBOR 6M + 0,53 %	1	-
Ryzyko walutowe						
NDF	Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz	35 EUR	2020	4,40	-	(4)
NDF	Transakcje handlowe	46 EUR	2020	4,35	-	(3)
NDF	Zobowiązania z tytułu leasingu	21 EUR	2020	4,34	-	(1)
NDF	Kredyt bankowy	2 USD	2020	3,73	-	-
NDF	Transakcje handlowe	34 USD	2020	3,86	-	(2)
NDF	Zobowiązania z tytułu leasingu	1 USD	2020	3,85	-	-
Ryzyko ceny akcji						
Opcja na akcje	Program płatności opartych na akcjach (patrz Nota 17.2)	2 akcje	2020-2021	5,13	3	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem					4	(10)
Instrumenty pochodne razem					45	(75)
W tym krótkoterminowe					1	(20)
W tym długoterminowe					44	(55)

⁽¹⁾ CCIRS – swap walutowo-procentowy, IRS – swap procentowy, NDF – forward z rozliczeniem netto.

⁽²⁾ 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.

Zmiana wysokości kapitału rezerwowego z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne została zaprezentowana poniżej:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020			12 miesięcy do 31 grudnia 2019		
	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek	Po podatku
Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne, razem – początek okresu	(50)	9	(41)	(20)	4	(16)
- ryzyko stopy procentowej	(43)	8	(35)	(20)	4	(16)
- ryzyko walutowe	(7)	1	(6)	1	-	1
- ryzyko ceny akcji	-	-	-	(1)	-	(1)
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających: ⁽¹⁾	(33)	6	(27)	(94)	18	(76)
- ryzyko stopy procentowej	(157)	30	(127)	(89)	17	(72)
- ryzyko walutowe	126	(24)	102	(9)	2	(7)
- ryzyko ceny akcji	(2)	-	(2)	4	(1)	3
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat, korygujące: ⁽¹⁾	20	(4)	16	67	(13)	54
- koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	83	(16)	67	66	(13)	53
- (zyski)/straty z tytułu różnic kursowych prezentowane w kosztach finansowych, netto	(65)	12	(53)	4	(1)	3
- koszty świadczeń pracowniczych	2	-	2	(3)	1	(2)
Zyski z tytułu różnic kursowych przeklasyfikowane do wartości początkowej zapasów	(26)	5	(21)	(3)	-	(3)
Kapitał rezerwowo z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne, razem – koniec okresu	(89)	16	(73)	(50)	9	(41)
- ryzyko stopy procentowej	(117)	22	(95)	(43)	8	(35)
- ryzyko walutowe	28	(6)	22	(7)	1	(6)
- ryzyko ceny akcji	-	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Rozpoznane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zyskach/stratach z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

Przewiduje się, że zyski/straty z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne skumulowane w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów finansowych zabezpieczających przepływy pieniężne na dzień 31 grudnia 2020 roku wpłyną na skonsolidowany rachunek zysków i strat w latach 2021-2024.

24. Wartość godziwa instrumentów finansowych

24.1. 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 danego składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (jako pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla danego składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (jako dane źródłowe nieobserwowalne).

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe Grupy, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, obejmują instrumenty pochodne prezentowane w Nocie 23 oraz wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym opisane w Nocie 14.1. Grupa klasyfikuje powyższe aktywa i zobowiązania finansowe do Poziomu 2 pomiaru wartości godziwej.

24.2. Porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy (bez uwzględnienia zobowiązań z tytułu leasingu), z wyjątkiem zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, była zbliżona do ich wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

Poniżej przedstawione zostało porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej zobowiązań z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz pożyczki od jednostki powiązanej opartej na stałej stopie procentowej, dla których szacowana wartość godziwa odbiega od wartości bilansowej z powodu znaczącej zmiany pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020			Na dzień 31 grudnia 2019	
	Nota	Szacowana		Szacowana	
		Wartość bilansowa	wartość godziwa Poziom 2	Wartość bilansowa	wartość godziwa Poziom 2
Zobowiązania z tytułu rezerwacji i innych praw do częstotliwości	16.1	390	437	498	563
Pożyczka od jednostki powiązanej	20	756	801	756	791

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości umownych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych obowiązujących 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 i korygowane o własne ryzyko kredytowe. Oszacowane wartości DVA były nieistotne w porównaniu z wartością godziwą instrumentów finansowych.

25. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

25.1. 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, ryzyko stopy procentowej i ryzyko ceny akcji OPL S.A.), ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych, stóp procentowych i ceny akcji, 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 finansowych,
- limity transakcyjne oraz ratingi kredytowe kontrahentów, z którymi Grupa zawiera transakcje zabezpieczające.

25.2. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zawiera liczne transakcje terminowe w celu zabezpieczania się przed ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej oraz ryzykiem ceny akcji OPL S.A. Instrumenty pochodne używane przez Grupę to swapy walutowo-

procentowe, swapy walutowe, swapy procentowe, opcje walutowe, walutowe kontrakty forward z dostawą i bez dostawy oraz opcje na akcje.

Pewne instrumenty pochodne używane przez Grupę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Grupa stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSSF 9 (patrz Nota 33.17). Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność przyszłych przepływów pieniężnych wynikającą z danego ryzyka, która mogłaby wpływać na skonsolidowany rachunek zysków i strat. Warunki instrumentów zabezpieczających są zgodne z warunkami zabezpieczanych pozycji. Grupa ustaliła współczynnik zabezpieczenia na poziomie 1:1, ponieważ ryzyka powiązane z instrumentami zabezpieczającymi są identyczne z zabezpieczanymi ryzykami. Efektywność zabezpieczenia ustala się w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego oraz w ramach okresowej prospektywnej oceny efektywności, aby zapewnić istnienie powiązania ekonomicznego między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym.

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 nie są wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z MSSF 9 i zasady rachunkowości zabezpieczeń nie są stosowane w ich przypadku. Instrumenty pochodne klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu są traktowane przez Grupę jako zabezpieczenie ekonomiczne, ponieważ w istocie zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej bądź ryzykiem ceny akcji OPL S.A.

Szczegółowe informacje o instrumentach pochodnych wykorzystywanych przez Grupę, wraz z opisem powiązań zabezpieczających, znajdują się w Nocie 23.

25.3. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są aktywa i zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, w szczególności pożyczka od jednostki powiązanej (patrz Nota 20), zobowiązania z tytułu leasingu, kredyty bankowe oraz zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz.

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 głównie 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.

Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać z walutowego spreadu bazowego ujętego w instrumencie zabezpieczającym, który nie występuje w instrumencie zabezpieczanym, różnicy pomiędzy ryzykiem kredytowym kontrahenta oraz własnym i zmian prognozowanych kwot przepływów pieniężnych z pozycji zabezpieczanych.

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 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Pożyczka od jednostki powiązanej i kredyty bankowe	99,6 %	99,7 %
Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz	25,6 %	44,6 %
Zobowiązania z tytułu leasingu (przekształcone, patrz Nota 2.2)	13,8 %	13,1 %

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 jednoprocetowej 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 2020		Na dzień 31 grudnia 2019		Na dzień 31 grudnia 2020		Na dzień 31 grudnia 2019	
	Waluta	PLN	Waluta	PLN	+1%	-1%	+1%	-1%
					PLN	PLN	PLN	PLN
Ekspozycja walutowa								
Zobowiązanie z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz (EUR)	41	188	43	185	2	(2)	2	(2)
Zobowiązania z tytułu leasingu (EUR) (przekształcone, patrz Nota 2.2)	127	587	141	600	6	(6)	6	(6)
Zobowiązania z tytułu leasingu (USD) (przekształcone)	7	25	6	22	-	-	-	-
Razem		800		807	8	(8)	8	(8)

Analiza wrażliwości w tabeli powyżej została dokonana 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 instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, jak i te, które klasyfikowane są jako zabezpieczenie ekonomiczne,
- środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zostały wyłączone z analizy.

Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu planowanych transakcji ma wpływ na pozostałe kapitały rezerwowe. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę wykazała, że potencjalne zyski/(straty) wpływające na kapitał rezerwowy z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, wynikające z hipotetycznej jednoprocetowej deprecjacji/aprecjacji złotego względem innych walut wyniosły 7/(7) milionów złotych na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

25.4. 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 Noty 20 i 31.2).

Strategia zabezpieczania Grupy przed ryzykiem stopy procentowej, ograniczająca wpływ niekorzystnych zmian stóp procentowych, jest aktualizowana okresowo. Preferowany podział pomiędzy zadłużeniem opartym na stałej stopie, a tym opartym na zmiennej 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 2020 i 2019 roku stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł dla Grupy odpowiednio 99/1% i 96/4%.

Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać z ustanowienia powiązania zabezpieczającego z instrumentami pochodnymi z wartością początkową i różnicy pomiędzy ryzykiem kredytowym kontrahenta oraz własnym.

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 2020				Na dzień 31 grudnia 2019			
	WIBOR		EURIBOR		WIBOR		EURIBOR	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Koszty finansowe, netto	2	(2)	(3)	3	2	(2)	(4)	4
Pozostałe kapitały rezerwowe	63	(65)	(3)	3	113	(117)	(4)	4

Analiza wrażliwości w tabeli powyżej została dokonana w oparciu 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 zabezpieczeń), b) zmianę wartości godziwej instrumentów pochodnych niewyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające i klasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu (patrz Nota 23),
- pozostałe kapitały rezerwowe obejmują zmianę wartości godziwej instrumentów pochodnych, którą uznano za efektywne zabezpieczenie przepływów pieniężnych (patrz Nota 23),
- na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość długu finansowego brutto opartego na zmiennej stopie procentowej (po uwzględnieniu zabezpieczeń) wynosiła 31 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku 251 milionów złotych).

Zgodnie z zaleceniami Komitetu Stabilności Finansowej dotyczącymi zreformowania niektórych głównych wskaźników referencyjnych dla stóp procentowych, Unia Europejska wydała rozporządzenie w sprawie wskaźników referencyjnych określające pewne kryteria i warunki, mające zapewnić ich wiarygodność i solidność. Instrumenty finansowe Grupy oparte na stopach IBOR obejmują głównie pożyczki od jednostki powiązanej, swapy procentowe oraz swapy walutowo-procentowe oparte na EURIBOR i WIBOR. Ponieważ oba wskaźniki są uznawane za zgodne z rozporządzeniem, reforma wskaźników referencyjnych dla stóp procentowych nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy.

25.5. Ryzyko ceny akcji

Grupa jest narażona na ryzyko ceny akcji wynikające z programu płatności opartych na akcjach rozliczanego w formie środków pieniężnych (patrz Nota 17.2). Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem wykorzystując opcje na akcje, w wyniku czego Grupa ma prawo do otrzymania środków pieniężnych, jeśli cena akcji OPL S.A. przekroczy określony poziom. W rezultacie zyski/straty na instrumencie pochodnym kompensują straty/zyski na pozycji zabezpieczanej. Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku program płatności opartych na akcjach rozliczany w formie środków pieniężnych był zabezpieczony w 100%.

Nieefektywność zabezpieczenia może wynikać z różnicy w cenie wykonania oraz różnych typów instrumentów zabezpieczanych i zabezpieczających, a także z różnicy pomiędzy ryzykiem kredytowym kontrahenta oraz własnym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę wykazała, że potencjalne zyski/straty wynikające z racjonalnie możliwej zmiany ceny akcji OPL S.A. miałyby nieznaczący wpływ na skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałe kapitały rezerwowe na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

25.6. 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

płynnych aktywów w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności 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 umowa z Orange S.A., dotycząca scentralizowanego zarządzania płynnością, umożliwia Grupie deponowanie nadwyżek finansowych w Orange S.A.

Grupa zarządza ryzykiem płynności również poprzez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności oraz zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Wspomniana powyżej umowa z Orange S.A., dotycząca scentralizowanego zarządzania płynnością, daje Grupie dostęp do zapasowego finansowania płynności z maksymalną kwotą limitu wynoszącą 500 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa nie korzystała z udostępnionego limitu. Grupa posiada również odnawialną linię kredytową od Grupy Orange do kwoty 1.500 milionów złotych oraz inne linie kredytowe do kwoty 150 milionów złotych, z czego 172 miliony złotych zostały wykorzystane na dzień 31 grudnia 2020 roku. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa miała niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 1.978 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku było to 1.516 milionów złotych).

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

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

W tabeli poniżej zaprezentowano wskaźnik płynności (definiowany jako stosunek dostępnych źródeł środków finansowych tj. środków pieniężnych, ich ekwiwalentów i linii kredytowych oraz kwoty spłaty długu w okresie następnych 12 i 18 miesięcy) oraz wskaźnik płynności bieżącej (definiowany jako stosunek niewykorzystanych linii kredytowych i aktywów obrotowych oraz zobowiązań krótkoterminowych):

(w milionach złotych)

	Wskaźniki płynności	
	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 12 miesięcy ⁽¹⁾	62 %	609 %
Niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych)	1.840	1.320
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	358	404
Spłata długu ⁽²⁾	3.648	212
Spłata zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych ⁽³⁾	(79)	71
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 18 miesięcy ⁽¹⁾	58 %	45 %
Niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych)	1.840	1.320
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	358	404
Spłata długu ⁽²⁾	3.829	3.800
Spłata zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych ⁽³⁾	(60)	52
Wskaźnik płynności bieżącej (z uwzględnieniem niewykorzystanych linii kredytowych)	68 %	115 %
Niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych)	1.840	1.320
Aktywa obrotowe razem	3.363	3.493
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7.637	4.191
Wskaźnik płynności bieżącej (z uwzględnieniem niewykorzystanych linii kredytowych oraz nowej umowy pożyczki) ⁽⁴⁾	105 %	Nie dotyczy
Niewykorzystane linie kredytowe (z wyłączeniem krótkoterminowych)	1.840	Nie dotyczy
Aktywa obrotowe razem	3.363	Nie dotyczy
Zobowiązania krótkoterminowe razem ⁽⁴⁾	4.937	Nie dotyczy

⁽¹⁾ Wskaźnik nie zawiera przyszłych przepływów z działalności operacyjnej i inwestycyjnej, ani refinansowania długu.

⁽²⁾ Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne od pożyczek od jednostki powiązanej i kredytów bankowych.

⁽³⁾ Niezdyktowane umowne przepływy pieniężne od instrumentów pochodnych.

⁽⁴⁾ W związku z nową umową pożyczki zawartą 29 stycznia 2021 roku (patrz Nota 32) kwota zobowiązań krótkoterminowych spadłaby do 4.937 milionów złotych a wskaźnik płynności bieżącej wzrósłby do 105%.

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów pieniężnych z tytułu zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku została przedstawiona poniżej.

Grupa Kapitałowa Orange Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2020 roku

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 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 stopy procentowe mające zastosowanie odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku.

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2020								
		Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾								
		Długoterminowe							Razem	
		Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	długo-terminowe	Razem
Pożyczki od jednostki powiązanej	20	5.990	3.633	203	784	1.510	-	-	2.497	6.130
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		21	19	2	-	-	-	-	2	21
Instrumenty pochodne - aktywa	23	(147)	(143)	-	-	-	-	-	-	(143)
Instrumenty pochodne - zobowiązania	23	132	64	31	25	8	-	-	64	128
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		5.996	3.573	236	809	1.518	-	-	2.563	6.136
Zobowiązania handlowe	16.1	2.478	2.242	166	24	24	24	49	287	2.529
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	2.704	495	435	342	296	237	1.719	3.029	3.524
Zobowiązania finansowe razem (łącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)		11.178	6.310	837	1.175	1.838	261	1.768	5.879	12.189

⁽¹⁾ Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

(w milionach złotych)

	Nota	Na dzień 31 grudnia 2019 (przekształcone, patrz Nota 2.2)								
		Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾								
		Długoterminowe							Razem	
		Wartość bilansowa	Do 1 roku	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	długo-terminowe	Razem
Pożyczki od jednostki powiązanej	20	6.442	154	3.623	748	802	1.518	-	6.691	6.845
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		69	60	10	-	-	-	-	10	70
Instrumenty pochodne - aktywa	23	(45)	18	(32)	-	-	-	-	(32)	(14)
Instrumenty pochodne - zobowiązania	23	75	53	18	7	5	2	-	32	85
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych		6.541	285	3.619	755	807	1.520	-	6.701	6.986
Zobowiązania handlowe	16.1	2.715	2.373	144	156	24	24	72	420	2.793
Zobowiązania z tytułu leasingu	21	2.572	456	417	368	286	239	1.664	2.974	3.430
Zobowiązania finansowe razem (łącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)		11.828	3.114	4.180	1.279	1.117	1.783	1.736	10.095	13.209

⁽¹⁾ Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

Średni czas spłaty kapitału dla portfela zadłużenia posiadanego na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 1,4 roku (2,4 roku na dzień 31 grudnia 2019 roku).

25.7. 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 14.1, 14.2, 22 i 23.

26. Podatek dochodowy

26.1. Podatek dochodowy

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (Patrz Nota 2.2)
Bieżący podatek dochodowy	(14)	(2)
Podatek odroczony	(2)	(23)
Podatek dochodowy razem	(16)	(25)

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 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 Przekształcone (Patrz Nota 2.2)
Zysk przed opodatkowaniem	62	107
Ustawowa stawka podatkowa	19 %	19 %
Kwota teoretyczna podatku	(12)	(20)
Ulga na działalność badawczo-rozwojową	6	9
Nierozpoznane aktywo na stratę podatkową z tytułu działalności kapitałowej	(1)	(5)
Koszty niewpływające na podstawę opodatkowania	(9)	(9)
Podatek dochodowy razem	(16)	(25)

Koszty niewpływające na podstawę opodatkowania obejmują koszty indywidualnie wymienione w polskim prawie podatkowym jako niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

26.2. Podatek odroczony

(w milionach złotych)

	Skonsolidowane sprawozdanie		Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	z sytuacji finansowej			
	Na dzień	Na dzień	12 miesięcy do	12 miesięcy do
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
		Przekształcone (patrz Nota 2.2)		Przekształcone (patrz Nota 2.2)
Środki trwałe i wartości niematerialne oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania, netto	388	400	9	(14)
Niewykorzystane straty podatkowe	44	48	(4)	(39)
Należności i zobowiązania	158	132	21	29
Aktywa i koszty kontraktowe	(120)	(116)	(4)	(20)
Zobowiązania kontraktowe	121	122	(1)	(16)
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	35	54	(19)	-
Rezerwy	157	157	-	38
Dług finansowy netto	20	16	(4)	(2)
Pozostałe	(3)	(3)	-	1
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto ⁽¹⁾	800	810		
Podatek odroczony razem			(2)	(23)

⁽¹⁾ W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku, aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto zmniejszyły się o 10 milionów złotych w wyniku nabycia Craftware Sp. z o.o. (patrz Nota 4). W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 i 2019 roku odpowiednio 3 miliony złotych i 7 milionów złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku (1) milion złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego został ujęty bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujęte są w wysokości przewidywanej do realizacji przy wykorzystaniu przyszłych dochodów do opodatkowania oszacowanych na podstawie biznes planu zatwierdzonego przez Zarząd Orange Polska oraz przyjętego do ustalenia wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego (główne założenia zostały opisane w Nocie 9). Oszacowane przyszłe dochody do opodatkowania potwierdzają zasadność ujęcia aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2020 roku zawierają 747 milionów złotych aktywa z tytułu podatku odroczonego w OPL S.A., w ramach którego 28 milionów złotych jest ujęte z tytułu strat podatkowych poniesionych w 2016 i 2017 roku. W latach 2018 – 2020 OPL S.A. osiągnęła zyski podatkowe z działalności operacyjnej i wykorzystała 722 miliony złotych strat podatkowych z lat ubiegłych, co stanowi dodatkowe potwierdzenie zasadności oceny Spółki w zakresie jej zdolności do wytworzenia przyszłych dochodów do opodatkowania umożliwiających wykorzystanie rozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego, w tym rozliczenie aktywów z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych z lat ubiegłych przed wygaśnięciem tych strat w latach 2021 i 2022.

Znacząca kwota aktywów Grupy z tytułu podatku odroczonego dotyczy środków trwałych i wartości niematerialnych i została ujęta głównie z tytułu różnic przejściowych wynikających z różnych stawek amortyzacji podatkowej i księgowej stosowanych przez Grupę. W rezultacie przewidywany czas konieczny do wykorzystania tego aktywa z tytułu podatku odroczonego zależy od okresów użytkowania składników środków trwałych i wartości niematerialnych oszacowanych dla celów rachunkowych i podatkowych. Zgodnie z oczekiwaniami większość podatku odroczonego od środków trwałych i wartości niematerialnych zostanie wykorzystana po 2023 roku.

Wartość nierozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczy różnic przejściowych, które zdaniem Grupy mogą nie zostać wykorzystane podatkowo. Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wyniosły odpowiednio 88 milionów złotych i 85 milionów złotych, w tym odpowiednio 86 milionów złotych i 81 milionów złotych dotyczy poniesionych strat podatkowych, w stosunku do których oczekuje się, że nie zostaną wykorzystane.

27. Kapitał własny

27.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 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 2020 i 2019 roku była następująca:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020			Na dzień 31 grudnia 2019		
	% 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

27.2. Dywidenda

Zgodnie z rekomendacją Zarządu Spółki, w 2020 roku dywidenda nie została wypłacona.

Wartość zysków zatrzymanych OPL S.A. dostępnych do wypłaty w formie dywidendy dla udziałowców Grupy wynosiła 4,1 miliarda złotych na dzień 31 grudnia 2020 roku. Pozostałe saldo zysków zatrzymanych Spółki nie jest dostępne do wypłaty w formie dywidendy ze względu na ograniczenia wynikające z polskiego prawa handlowego. Ponadto, 0,1 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 2020 roku.

27.3. Program płatności opartych na akcjach rozliczany w formie instrumentów kapitałowych

Orange S.A. prowadzi długoterminowy program motywacyjny, w ramach którego członkowie kluczowej kadry kierowniczej Grupy Orange Polska otrzymali określoną liczbę bezpłatnych akcji Orange S.A. pod warunkiem spełnienia określonych kryteriów opartych o wyniki oraz ciągłości zatrudnienia w Grupie Orange. Wartość godziwa usług świadczonych przez kadrę kierowniczą w zamian za instrumenty kapitałowe Orange S.A., ujęta w kosztach świadczeń pracowniczych w 2020 i 2019 roku, wyniosła 3 miliony złotych. Więcej informacji na temat ww. programu znajduje się w raporcie na temat polityki wynagrodzeń zawartym w punkcie 9.3 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

27.4. Pozostałe zmiany w zyskach zatrzymanych

Korekty wynikające z nieistotnych błędów lat ubiegłych zostały ujęte przez Grupę bezpośrednio w zyskach zatrzymanych i zaprezentowane jako pozostałe zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. Korekty w łącznej wysokości 27 milionów złotych netto (po uwzględnieniu (6) milionów złotych podatku) dotyczą kapitalizacji niektórych pośrednich kosztów świadczeń pracowniczych i ujęcia ich w wartości środków trwałych i pozostałych wartości niematerialnych (48 milionów złotych) oraz spisania pozostałych aktywów trwałych ((21) milionów złotych).

28. 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. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu finansowego netto. Grupa monitoruje kapitał na podstawie długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL (patrz Nota 3).

29. Podjęte zobowiązania inwestycyjne

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

(w milionach złotych)	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki trwałe	642	810
Wartości niematerialne	88	68
Zobowiązania inwestycyjne razem	730	878
Kwoty przypadające do zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego	645	543

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

Na dzień 31 grudnia 2020 i 2019 roku wartość zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych w ramach Programu Operacyjnego „Polska Cyfrowa” (patrz Nota 16.2), które zostały podjęte na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, lecz nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wynosiła odpowiednio 310 milionów złotych i 449 milionów złotych.

30. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyka związane z bieżącymi oraz potencjalnymi roszczeniami i postępowaniami, które zdaniem Grupy stanowią najlepszy szacunek kwot, których zapłata jest prawdopodobna. Rezerwy na poszczególne sprawy nie są, co do zasady, ujawniane, gdyż zdaniem Zarządu mogłoby to wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw.

a. Postępowania prowadzone przez UOKiK i UAE oraz roszczenia z nimi związane

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

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

W 2013 roku UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko spółkom Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. UOKiK twierdził, że spółki nadużywały kolektywnej pozycji dominującej a nadużycie polegało na tym, że ceny detaliczne za połączenia wykonywane przez indywidualnych użytkowników końcowych sieci każdego z tych trzech operatorów do sieci P4 Sp. z o.o. („P4”), operatora Play, były relatywnie wyższe niż stosowane za takie połączenia do sieci tych trzech operatorów. W dniu 2 stycznia 2018 roku UOKiK umorzył

postępowanie antymonopolowe. UOKiK stwierdził, że brak jest podstaw do przyjęcia, że Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. naruszyły prawo ochrony konkurencji.

We wrześniu 2015 roku Orange Polska otrzymała pozew P4, w którym P4 żąda zapłaty odszkodowania w kwocie 316 milionów złotych (231 milionów złotych i 85 milionów złotych odsetek) dotyczącego detalicznych cen usług mobilnych w okresie pomiędzy lipcem 2009 roku a marcem 2012 roku. Początkowo P4 żądał zapłaty solidarnie przez Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. ale później postępowanie przeciwko T-Mobile zostało umorzone na skutek ugody zawartej przez T-Mobile z P4.

W dniu 2 lipca 2018 roku P4 rozszerzył powództwo o kwotę 314 milionów złotych (258 milionów złotych oraz 56 milionów złotych skapitalizowanych odsetek). Podstawa faktyczna obu roszczeń jest ta sama (różnicowanie cen detalicznych) przy czym okres, za który naliczone jest odszkodowanie żądane rozszerzeniem powództwa jest inny tzn. od kwietnia 2012 roku do grudnia 2014 roku.

W dniu 29 listopada 2018 roku sąd wyłączył roszczenie P4 o 314 milionów złotych do odrębnego postępowania.

W dniu 27 grudnia 2018 roku sąd pierwszej instancji oddalił w całości powództwo P4 o zapłatę 316 milionów złotych jako roszczenie przedawnione. P4 wniósł apelację od tego wyroku a w dniu 28 grudnia 2020 roku Sąd Apelacyjny uchylił ten wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd pierwszej instancji, na tej podstawie że sąd nie wyjaśnił dostatecznie przyczyny przedawnienia roszczenia. Inne argumenty nie były oceniane przez Sąd Apelacyjny.

Postępowanie UOKiK w sprawie ofert pre-paid

We wrześniu 2016 roku UOKiK wszczął postępowania dotyczące Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. twierdząc, że zasady funkcjonujące na rynku polskim stosowane do ofert pre-paid, zgodnie z którymi środki zgromadzone na koncie abonenckim są anulowane w tak zwanym „okresie pasywnym”, mogą naruszać prawa konsumenta. W dniu 15 grudnia 2020 roku UOKiK wydał decyzję kończącą to postępowanie. Decyzja nie nakłada kary, ale zobowiązuje Orange Polska do zmiany praktyki i złożenia sprawozdania z tych działań po okresie wskazanym w decyzji.

Pozostałe postępowania prowadzone przez UOKiK i UKE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa utworzyła rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyka związane z postępowaniami UOKiK i UKE 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.

b. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli różnych organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania grzywien, kar oraz naliczania odsetek. Częste zmiany w regulacjach prawnych dotyczących podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych, podatku od nieruchomości, innych podatków, a także ogólnej klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania czy ubezpieczeń społecznych, prowadzą do braku stabilności systemu podatkowego oraz sporów o charakterze podatkowym. 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 sporów. Niepewności te powodują wzrost ryzyka w obszarze rozliczeń podatkowych, co może wymagać rozpoznania zobowiązań z tytułu niepewnych pozycji podatkowych oraz rezerw wynikających z różnic w interpretacji przepisów podatkowych.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym przypada termin płatności podatku. W wyniku kontroli rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W 2018 roku Urząd Skarbowy zakończył kontrolę podatkową dotyczącą rozliczeń podatkowych OPL S.A. z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Na podstawie ustaleń kontroli zostało w 2019 roku wszczęte postępowanie podatkowe przeciwko Spółce. Spółka nie zgadza się z ustaleniami i uważa, że wątpliwości dotyczące jej rozliczeń podatkowych zostały podniesione niezasadnie i prawdopodobieństwo ostatecznego wpływu środków w toczącym się postępowaniu jest niskie.

Grupa jest również uczestnikiem innych postępowań i spraw sądowych dotyczących różnych podatków, w tym PIT, CIT, VAT, podatku od nieruchomości i innych podatków. Niektóre z tych postępowań i spraw sądowych mogą spowodować przyszłe wpływy środków pieniężnych. Grupa na bieżąco ocenia ewentualne skutki tych postępowań i roszczeń, a związane z nimi policzalne ryzyka, które mogą spowodować przyszłe wpływy środków pieniężnych, są odpowiednio odzwierciedlane jako zobowiązania z tytułu podatku dochodowego lub rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

c. 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 Polska 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.

d. Pozostałe zobowiązania warunkowe i rezerwy

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Grupy podlega prawnym, społecznym i administracyjnym regulacjom, których naruszenie, choćby nieumyślne, może spowodować nałożenie sankcji na Grupę. Poza karami, które mogą być nałożone przez UOKiK i UKE opisanymi w Nocie 30.a, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki może nałożyć karę w maksymalnej wysokości do 15% przychodu osiągniętego w poprzednim roku podatkowym, między innymi za naruszenie niektórych przepisów Prawa Energetycznego, nieprzestrzeganie obowiązków określonych w koncesji, odmowę udzielenia informacji.

Grupa jest stroną postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Niektóre decyzje regulacyjne mogą być niekorzystne dla Grupy, a wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od takich decyzji mogą mieć negatywne skutki dla Grupy. Występują również roszczenia, w tym żądania zapłaty odszkodowań bądź kar umownych, podnoszone przez kontrahentów umów handlowych, lub roszczenia dotyczące innych płatności wynikających z naruszenia prawa, które mogą skutkować wpływem środków pieniężnych.

Ponadto Grupa używa środków trwałych innych podmiotów w celu świadczenia usług telekomunikacyjnych. Warunki ich używania nie zawsze są sformalizowane, w związku z czym wobec Grupy są podnoszone i mogą być w przyszłości podnoszone roszczenia, co może skutkować przyszłym wpływem środków pieniężnych. Kwoty potencjalnych zobowiązań lub przyszłych obowiązków nie mogą być oszacowane z wystarczającą wiarygodnością ze względu na złożoność prawną takich spraw.

Grupa systematycznie monitoruje ryzyka i zdaniem Zarządu utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

31. Transakcje ze stronami powiązanymi

31.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Świadczenia (wynagrodzenia, premie, świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe długoterminowe świadczenia, świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz płatności oparte na akcjach – w pieniądzu lub w naturze) na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej OPL S.A. zostały zaprezentowane poniżej. Ponadto, Prezes Zarządu OPL S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce zależnej od Orange S.A., i oddelegowany do Orange Polska. Koszty poniesione przez Grupę Orange Polska na rzecz Grupy Orange z tytułu zwrotu kosztów kluczowego personelu kierowniczego są oddzielnie zaprezentowane w poniższej tabeli.

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Świadczenia krótkoterminowe z wyłączeniem składek na ubezpieczenia społeczne płatnych przez pracodawcę	17.005	17.440
Świadczenia po okresie zatrudnienia	5.378	1.788
Płatności oparte na akcjach	57	2.574
Wynagrodzenia razem	22.440	21.802
Koszty kluczowego personelu kierowniczego	1.339	-
Razem	23.779	21.802

Ponadto, punkt 9.3 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku obejmuje raport na temat polityki wynagrodzeń, który zawiera dodatkowe szczegóły dotyczące świadczeń na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej.

31.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Orange S.A. była właścicielem 50,67% akcji Spółki. Orange S.A. posiada większość w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A., które powołuje Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje o składzie Zarządu. Zgodnie ze Statutem Spółki, co najmniej 4 Członków Rady Nadzorczej musi być członkami niezależnymi. Większość Członków Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej jest niezależna.

Przychody Grupy od podmiotów Grupy Orange obejmują przede wszystkim hurtowe usługi telekomunikacyjne oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim opłaty licencyjne za używanie marki oraz hurtowe usługi telekomunikacyjne.

Orange Polska S.A. działa pod marką Orange na podstawie umowy licencyjnej zawartej z Orange S.A. i Orange Brand Services Limited (zwana dalej „OBSL”). Umowa licencyjna przewiduje, że OBSL otrzymuje wynagrodzenie w wysokości do 1,6% przychodów operacyjnych Spółki wypracowanych pod marką Orange.

Do dnia 31 grudnia 2020 roku, Grupa i Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowy o kredyty terminowe w wysokości 190 milionów euro, 4.950 milionów złotych oraz umowę o kredyt odnawialny do kwoty 1.500 milionów złotych (patrz Nota 20). Dodatkowo Grupa zawarła umowę z Orange S.A. dotyczącą instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej związane z finansowaniem 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 2020 roku wynosiła odpowiednio 190 milionów euro i 5.450 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 26 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość nominalna wynosiła 190 milionów euro i 5.450 milionów złotych z ujemną wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie 17 milionów złotych).

Należności i zobowiązania finansowe, koszty finansowe netto oraz inne całkowite straty dotyczące transakcji z Grupą Orange wynikają głównie z wymienionych powyżej umów. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w Orange S.A. dotyczą umowy scentralizowanego zarządzania płynnością (patrz Nota 25.6).

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:	217	229
Orange S.A. (jednostka dominująca)	138	146
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	79	83
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług:	(219)	(236)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(58)	(62)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(161)	(174)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(117)	(112)
Koszty finansowe, netto:	(198)	(216)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(17)	(61)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(181)	(155)
Inne całkowite straty:	(74)	(23)
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(74)	(23)

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2020	Na dzień 31 grudnia 2019
Należności:	85	97
Orange S.A. (jednostka dominująca)	51	64
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	34	33
Zobowiązania:	84	100
Orange S.A. (jednostka dominująca)	31	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	53	51
Należności finansowe:	106	38
Orange S.A. (jednostka dominująca)	106	38
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:	55	29
Orange S.A. (jednostka dominująca)	55	29
Zobowiązania finansowe:	6.122	6.497
Orange S.A. (jednostka dominująca)	132	55
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	5.990	6.442

32. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Na podstawie corocznego przeglądu szacowanych okresów użytkowania aktywów trwałych, Grupa zdecydowała o wydłużeniu od 2021 roku okresów użytkowania niektórych elementów oprogramowania. W efekcie Grupa oczekuje, że koszt amortyzacji tych aktywów w 2021 roku będzie niższy o około 117 milionów złotych.

W dniu 29 stycznia 2021 roku Grupa oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 roku, która zrefinansuje umowę o pożyczkę w wysokości 2.700 milionów złotych wygasającą w czerwcu 2021 roku.

33. 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 2020 roku.

33.1. 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 2020 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki i subiektywna ocena zostały opisane w następujących notach:

Nota		Szacunki i subiektywna ocena
5, 33.8	Przychody	Alokacja przychodów na poszczególne części składowe oferty pakietowej w oparciu o ich względną wartość godziwą. Oszacowanie wartości godziwej części składowych oferty pakietowej. Ujęcie liniowe przychodów z tytułu opłat za przyłączenie do sieci. Ujęcie przychodów brutto lub netto (analiza czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązanym dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu, czy występuje jako agent). Wartość godziwa kar naliczanych w przypadku zerwania umowy lojalnościowej przez klienta.
9, 33.16	Utrata wartości ośrodka wypracowującego 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.
13, 33.14	Leasing	Główne założenia przyjęte w celu wyceny zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania: okres leasingu, stopa dyskonta oraz wykorzystanie opcji. Zastosowanie podejścia portfelowego do pewnych leasingów.
11, 12, 33.12, 33.13	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.
12, 16.2, 33.13	Środki trwałe – dotacje inwestycyjne	Główne założenia przyjęte do wyceny i ujęcia uzyskanych dotacji inwestycyjnych.
14.1, 14.2, 33.17	Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	Główne założenia przyjęte w celu ustalenia odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych: stopa oczekiwanych strat kredytowych (włączając informacje dotyczące przyszłości), grupowanie aktywów finansowych.
15, 30, 33.20	Rezerwy	Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe. Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe, liczba pracowników, staż pracy pracowników, wynagrodzenie jednostkowe oraz inne założenia.
15	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.
17, 33.21, 33.22	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, wiek emerytalny, wskaźnik rotacji pracowników oraz inne. Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej programu płatności opartych na akcjach.
23, 24, 33.17	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
26, 33.19	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego. Założenia przyjęte w celu ustalenia wyniku podatkowego i wartości podatkowej w przypadku, gdy występuje niepewność co do ujęcia podatkowego.
33.18	Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy	Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

W ocenie Grupy, najbardziej znaczące korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań mogą wynikać ze zmian szacunków i subiektywnych ocen dotyczących utraty wartości (patrz Nota 9), rezerw na roszczenia i sprawy sądowe oraz ryzyka (patrz Noty 15 i 30), leasingu (patrz Nota 13) oraz okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych (patrz Noty 11, 12, 33.12 i 33.13).

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 oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

33.2. Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”. Standard został opublikowany 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Standard nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.

MSSF 17 ustala zasady ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień umów ubezpieczeniowych. Grupa nie zawiera umów ubezpieczeniowych na własne ryzyko i standard ten nie będzie miał wpływu na sprawozdania finansowe.

33.3. 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.
MSSF 9	Instrumenty finansowe	Odpis na oczekiwane straty kredytowe ujmowany jest w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych oraz aktywów kontraktowych, które zawierają istotny komponent finansowania.
MSSF 16	Leasing	Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wyceniane wg kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania leasingowego. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oddzielnie od innych aktywów. Zgodnie z MSSF 16, Grupa stosuje zwolnienia z wyceny leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Grupa nie stosuje MSSF 16 do leasingu aktywów niematerialnych.

33.4. 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/strata przypadająca na jedną akcję

Zysk/strata netto przypadająca na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku/straty 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.

Zmiany w prezentacji skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Począwszy od 2020 roku, Grupa zmieniła zasady rachunkowości dotyczące prezentacji zysków/strat z tytułu różnic kursowych wynikających z przeszacowania i rozliczenia zobowiązań z tytułu leasingu oraz powiązanych instrumentów zabezpieczających w następujący sposób:

Zobowiązania z tytułu leasingu denominowane w walutach obcych oraz powiązane instrumenty zabezpieczające są przeszacowywane na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto (poprzednio w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych).

W związku z powyższym, dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku zostały skorygowane w celu dostosowania do nowej polityki rachunkowości i 6 milionów złotych zysków z tytułu różnic kursowych zostało przeklasyfikowanych z pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych do kosztów finansowych, netto. Dodatkowo, zyski/straty z tytułu różnic kursowych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 roku w wysokości (4) milionów złotych, prezentowane w kosztach finansowych, netto, zostały wydzielone z pozostałych kosztów odsetkowych i kosztów finansowych do nowej linii.

Zdaniem Grupy nowa prezentacja lepiej odzwierciedla ekonomiczny charakter umów leasingu, które stanowią długoterminowe zobowiązania finansowe wykorzystywane w celu finansowania, w związku z czym ich wpływ należy prezentować w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w kosztach finansowych, netto.

Pozostałe zmiany zostały opisane w Nocie 2.2.

33.5. 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 swojego 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 Grupę.

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

33.6. Inwestycje we wspólne ustalenia umowne

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.

33.7. 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,
- przychodów lub kosztów finansowych - w przypadku operacji finansowych oraz umów leasingu.

33.8. Przychody

Osobne komponenty w ofertach pakietowych

Przy sprzedaży wielu produktów i usług (np. oferty zawierające telefon i usługę telekomunikacyjną), Grupa ocenia wszystkie dobra i usługi przyrządzone w umowie w celu identyfikacji, czy stanowią one odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia, tj. zobowiązania niezależne od siebie nawzajem. Sprzedaż telefonu mobilnego i usługa telekomunikacyjna w ofertach pakietowych są odrębnymi zobowiązaniami do wykonania świadczenia.

Wynagrodzenie za ofertę pakietową (tj. cena transakcyjna) jest przypisywane do odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia (np. sprzedaży telefonu i sprzedaży usługi) i są rozpoznawane jako przychody, gdy dane zobowiązanie jest spełnione (tj. gdy kontrola nad dobrem lub usługą jest przekazywana do klienta).

Z reguły, cena transakcyjna jest to kwota wynagrodzenia (najczęściej gotówki), która zgodnie z oczekiwaniem Grupy będzie jej przysługiwać w trakcie założonego wymagalnego okresu umowy. Założony wymagalny okres umowy jest to okres, który jest wymagalny w wyniku zapisów umownych lub praktyki biznesowej. Na założony wymagalny okres umowy ma wpływ praktyka biznesowa Grupy, gdy Grupa poprzez swoje działania kreuje lub akceptuje uzasadnione oczekiwanie klienta, że zostanie on zwolniony ze swojego zobowiązania do zapłaty przed końcem kontraktu w momencie podpisania nowego kontraktu. W cenie transakcyjnej nie jest uwzględniony efekt pieniądza w czasie (za wyjątkiem należności ratalnych, które z natury spełniają definicję aktywa finansowego), ponieważ efekt komponentu finansowego, w stosunku do ceny transakcyjnej, jest nieistotny na poziomie kontraktu.

Przypisanie ceny transakcyjnej do różnych zobowiązań do wykonania świadczenia jest dokonywane w celu odzwierciedlenia kwot, do których zgodnie z oczekiwaniem Grupy jest ona uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług do klienta.

Grupa jest spółką usługową i osiąga znaczącą większość swojej marży poprzez sprzedaż usług telekomunikacyjnych. Sprzedaż telefonów subsydiowanych (tj. w sytuacji, gdy wartość faktury za telefon jest mniejsza niż koszt telefonu) jest narzędziem promowania usług Grupy i pozyskiwania klientów. Dlatego, w przypadku usług sprzedawanych wraz z telefonem subsydiowanym, Grupa przypisuje subsydium do przychodów z usług. Grupa określa przychody, które oczekuje uzyskać podczas wyceny oferty na świadczenie usług. Na podstawie powyższego, indywidualna cena sprzedaży (tj. cena, po której Grupa sprzedałaby oddzielnie przyrządzone dobra lub usługi klientowi) telefonu subsydiowanego jest szacowana na podstawie jego kosztu

powiększonego o marżę niezbędną w celu pokrycia dodatkowych kosztów związanych ze sprzedażą telefonów, takich jak koszty transportu czy koszty logistyczne. Oszacowana marża jest nieistotna, w związku z tym nie uwzględniono jej w formule koszt plus marża ze względów praktycznych.

Jeśli Grupa jest w stanie sprzedać telefon z zyskiem (tj. gdy kwota zafakturowana za telefon jest wyższa niż koszt telefonu w ofercie pakietowej), to zysk na sprzedaży telefonu jest przypisany do przychodów z telefonu.

Podczas ustalania indywidualnej ceny sprzedaży zobowiązania do wykonania świadczenia w pierwszej kolejności określone jest, czy istnieje specyficzna dla Grupy obserwowalna cena dobra lub usługi, tj. cena, gdy Grupa sprzedaje dobro lub usługę oddzielnie w podobnych okolicznościach i podobnym klientom. W przypadku braku obserwowalnej ceny sprzedaży, inne metody szacowania wartości zobowiązania powinny zostać użyte. Indywidualne ceny sprzedaży usług są określone dla różnych kategorii klientów i są zależne od zawartości usług, długości okresu lojalnościowego oraz profilu aktywności klienta. W związku z tym cena oferty SIMO (tj. cena usługi telekomunikacyjnej niesprzedawanej osobno poza pakietem) nie może być traktowana jako dobre przybliżenie indywidualnej ceny sprzedaży usług w ofercie pakietowej. W konsekwencji indywidualna cena sprzedaży usług telekomunikacyjnych sprzedawanych w ofercie pakietowej jest określana poprzez zastosowanie metody dostosowanej oceny rynku i odpowiada cenie usługi w ramach oferty pakietowej zmodyfikowanej o subsydlum z telefonu do odzyskania w trakcie założonego okresu umowy.

Grupa rozpoznaje salda z tytułu umów w przypadku takich umów, w których moment, kiedy Grupa nabywa prawo do otrzymania wynagrodzenia nie pokrywa się z momentem, w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia. Składnik aktywów z tytułu umowy odpowiada prawu Grupy do otrzymania wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które zostały przekazane klientom Grupy. Składnik aktywów z tytułu umowy jest rozpoznawany w dacie rozpoczęcia umowy, o ile zachodzi taka potrzeba. Zazwyczaj wyceniany jest jako suma subsydium odzyskanych w poszczególnych miesiącach w czasie trwania założonego wymagalnego okresu umownego. Zobowiązanie z tytułu umowy reprezentuje kwoty zafakturowane przez Grupę przed przekazaniem klientom dóbr i/lub usług przyrzeczonych w umowie. Taka sytuacja występuje zazwyczaj w przypadku zaliczek otrzymanych od klientów lub kwot zafakturowanych za dobra i usługi, które nie zostały jeszcze przekazane klientom, tzn. w przypadku umów z płatnością z góry lub pakietów prepaid.

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli (patrz również paragraf „Osobne komponenty w ofertach pakietowych”). W przypadku sprzedaży sprzętu przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Grupy przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego, ponieważ Grupa działa jako zleceniodawca w ramach tego procesu.

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, w przypadku których ujmuje się przychody ze sprzedaży środków trwałych w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, w momencie rozpoczęcia leasingu oraz przychody finansowe przez okres trwania leasingu.

Przychody ze sprzedaży lub udostępnienia treści (ang. content)

W zależności od istoty transakcji i roli Grupy w ramach transakcji, Grupa może działać jako zleceniodawca i rozpoznawać przychody w wartości brutto, osobno od kosztów lub działać jako pośrednik i rozpoznawać przychody w ujęciu netto po pomniejszeniu o koszty. Ocena roli Grupy jest oparta o pojęcie kontroli i przesłanki wskazujące na sprawowanie kontroli. Grupa jest traktowana jako zleceniodawca, jeśli sprawuje kontrolę nad dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi.

Grupa jest traktowana jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług do klienta przez inny podmiot, tj. gdy nie sprawuje kontroli nad dobrem lub usługą przed przekazaniem ich klientowi.

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 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 założony okres jej obowiązywania.

Prawa materialne

Prawo materialne to opcja zakupu dóbr i usług z upustem, który jest większy niż upusty zwykle stosowane dla określonych dóbr lub usług. Grupa nie zidentyfikowała żadnych praw materialnych w kontraktach z klientami, które powodowałyby konieczność traktowania ich jako zobowiązania do wykonania świadczenia.

33.9. Koszty pozyskania abonentów, koszty wykonania umowy, koszty reklamy i pozostałe podobne koszty

Inkrementalne koszty pozyskania i utrzymania abonentów (np. prowizje płacone agentom za pozyskanie lub utrzymanie kontraktu), jak również koszty poniesione bezpośrednio w związku z wykonywaniem umowy są ujmowane liniowo w rachunku zysków i strat jako koszty przez założony okres umowy, ponieważ są bezpośrednio związane z umową i będą odzyskane. Koszty reklamy, promocji, sponsoringu, komunikacji korporacyjnej i koszty promocji marki są ujmowane w rachunku zysków i strat tego okresu, w którym zostały poniesione.

33.10. 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. W ocenie Grupy, budowa sieci nie wymaga znacznego okresu czasu.

33.11. 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 albo 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.

33.12. 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, cła importowe, niepodlegające 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.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa niematerialne nabyte w ramach połączeń spółek ujmowane są oddzielnie od wartości firmy wg wartości godziwej ustalonej na dzień ich nabycia. Składnik aktywów niematerialnych jest możliwy do zidentyfikowania, jeżeli jest możliwy do wyodrębnienia, tzn. można go wyodrębnić lub oddzielić od jednostki, lub jeżeli wynika z umownego prawa lub innych tytułów prawnych. Wartość godziwa składnika aktywów niematerialnych jest szacowana w oparciu o metody wyceny odpowiednie dla okoliczności.

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 niespełniające 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 nieprzekraczający trzech lat.

Oprogramowanie

Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, przy czym standardowy okres użytkowania wynosi do pięciu lat, chyba że zostanie zmieniony.

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.

33.13. Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z cłami importowymi, niepodlegającymi 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 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 na wsparcie projektów inwestycyjnych. Dotacje zmniejszają wartość aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat, jako zmniejszenie amortyzacji, uzależnione od oczekiwanego trybu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z danego aktywa. Dotacji nie ujmuje się aż do momentu, w którym istnieje wystarczająca pewność, że jednostka spełni warunki związane z dotacją, oraz że dotacja zostanie otrzymana.

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/straty z działalności operacyjnej.

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 - 40 lat
Terminale	2 - 10 lat
Pozostały sprzęt informatyczny	3 - 5 lat
Pozostałe środki trwałe	2 - 10 lat

Grunty nie są amortyzowane.

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.

33.14. Leasing

MSSF 16 „Leasing” ustanawia zasady dotyczące ujęcia, wyceny, prezentacji i ujawnień dotyczących umów leasingu. Dla umów, w których Grupa występuje jako leasingobiorca, przyjęto jednolite podejście księgowe. Dla umów, w których Grupa występuje jako leasingodawca, utrzymany został podział na leasingi operacyjne oraz finansowe, które są odmiennie ujmowane księgowo.

Grupa klasyfikuje umowę jako kontrakt leasingowy, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów. Aby zakwalifikować umowę jako leasing, konieczne jest spełnienie trzech warunków:

- umowa przekazuje leasingobiorcy prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów;
- leasingobiorca uzyskuje korzyści ekonomiczne z użytkowania tego aktywa;
- leasingobiorca uzyskuje prawo do kierowania sposobem, w jaki aktywo jest użytkowane przez okres trwania umowy.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zidentyfikowała cztery główne kategorie umów leasingu:

- nieruchomości: salony sprzedaży, biura, wieczyste użytkowanie gruntów;
- sieć mobilna: grunty, powierzchnie techniczne, miejsca na wieżach, kominach, dachach;
- sieć stacjonarna: powierzchnie techniczne, ograniczone prawa rzeczowe, dostęp do pętli lokalnej, kolokacja, umowy na ciemne włókna, umowy na podziemne części gruntów, służebności gruntowe;
- pozostałe najmy: samochody, urządzenia techniczne, powierzchnie w centrach przetwarzania danych.

Prezentacja umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy w głównej mierze od:

- zakresu umów zakwalifikowanych jako leasing,
- okresu leasingu przyjętego dla poszczególnych rodzajów umów,

co wymaga przyjęcia istotnych szacunków przez Zarząd Spółki. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub ustaloną praktykę rynkową.

Grupa jako leasingobiorca

Dla umów, w przypadku których Grupa występuje jako leasingobiorca, Grupa stosuje jednolite podejście księgowe, w ramach którego leasingobiorca rozpoznaje aktywo z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów, w linii koszty zakupów zewnętrznych, następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 5.000 dolarów.

Okres leasingu obejmuje nieodwołalny okres umowy wraz z okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa skorzysta z tego prawa oraz okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z tego prawa. W przypadku umów zawartych na czas nieokreślony, Grupa określiła wystarczająco pewny okres leasingu na 5 lat dla wszystkich umów leasingu zawartych na czas nieokreślony, za wyjątkiem 18 lat w przypadku decyzji administracyjnych o zajęciu pasa drogowego na potrzeby posadowienia stacjonarnej infrastruktury telekomunikacyjnej.

W przypadku ograniczonych praw rzeczowych w budynkach, w których Grupa ma posadowioną infrastrukturę telekomunikacyjną, okres leasingu został ustalony jako średni czas życia budynków w Grupie. Ze względu na duży wolumen i jednorodną specyfikę kontraktów, umowy na użytkowanie podziemnych części gruntu oraz służebności gruntowe są wyceniane w oparciu o podejście portfelowo.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywo z tytułu prawa do użytkowania wyceniane jest według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu;
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe;
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę;
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz uwzględniającego korektę o jakiegokolwiek aktualizacje wartości zobowiązania leasingowego.

W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na ten dzień. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, ponieważ ustalenie stopy procentowej leasingu nie było możliwe w łatwy sposób. Przyjęte stopy procentowe są oparte na rentowności polskich obligacji skarbowych, z uwzględnieniem marży stosowanej przy zaciąganiu długu przez inne spółki o podobnym ratingu kredytowym. Stopy dyskonta są zróżnicowane w zależności od okresu zapadalności i waluty, lecz nie ze względu na rodzaj aktywów.

Zobowiązanie leasingowe obejmuje następujące płatności:

- stałe opłaty leasingowe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe), pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia leasingu;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu uwzględniono, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu, wartość zobowiązania z tytułu leasingu jest powiększana w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, zmniejszana w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz aktualizowana w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu. Tylko elementy leasingowe są uwzględniane w wycenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania leasingowego. Pozostałe elementy nie leasingowe, takie jak płatności za media, są ujmowane osobno, zgodnie z zasadami mającymi zastosowanie do takich opłat.

Grupa jako leasingodawca

Grupa klasyfikuje umowy leasingu jako leasing operacyjny oraz leasing finansowy i stosuje odmienne podejście księgowe dla powyższych typów leasingu.

Umowa leasingu jest klasyfikowana jako leasing finansowy, jeśli na jej mocy następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. Leasing jest zaliczany do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów.

Przykładowe przesłanki, które osobno lub łącznie zazwyczaj powodują, że leasing zostanie zaliczony do leasingu finansowego mogą być następujące:

- na mocy leasingu następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności bazowego składnika aktywów przed końcem okresu leasingu;
- leasingobiorca ma opcję zakupu bazowego składnika aktywów za cenę znacznie niższą od wartości godziwej;
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania bazowego składnika aktywów;
- wartość bieżąca opłat leasingowych w dacie początkowej wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa bazowego składnika aktywów; oraz
- bazowy składnik aktywów ma na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z niego korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

33.15. 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.

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

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. Grupa identyfikuje jedno CGU (patrz Nota 9). Na potrzeby testów utraty wartości Grupa przyporządkowuje całą wartość firmy do tego 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 (CGU).

Wartość odzyskiwalna

W celu ustalenia, czy należy rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, porównuje się wartość bilansową aktywów i zobowiązań danego CGU, łącznie z przypisaną do niego 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 zbycia. 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, z uwzględnieniem wartości 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 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 jest mniejsza niż jego 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/zwiększenie zysku/straty z działalności operacyjnej. Takie odpisy nie są odwracane.

33.17. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe klasyfikowane są – w zależności od modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami oraz charakterystyki przepływów pieniężnych wynikających z umowy - do następujących kategorii:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody – jeśli aktywa finansowe są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy jak i sprzedaż aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczące tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek;
- zabezpieczające instrumenty pochodne;
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – wszystkie pozostałe aktywa finansowe.

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.

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. Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania, są w momencie początkowego ujęcia wyceniane w cenie transakcyjnej.

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

- Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu obejmują „Należności handlowe” (z wyłączeniem należności handlowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody), oraz „Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych”. Przychody z tytułu odsetek od powyższych aktywów finansowych ujmowane są przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz prezentowane w kosztach finansowych, netto.

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.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują instrumenty pochodne, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z MSSF 9.

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody obejmują wybrane należności handlowe ze sprzedaży telefonów komórkowych w systemie ratalnym, które są objęte umową faktoringu.

- Utrata wartości

Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia dla należności handlowych, należności z tytułu leasingu, środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz aktywów kontraktowych.

Należności handlowe, które są jednorodne i charakteryzują się podobnym ryzykiem kredytowym, są testowane na utratę wartości łącznie. Szacując oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia Grupa korzysta z danych historycznych w celu określenia wysokości oczekiwanych strat kredytowych.

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.

Grupa uznaje, że składnik aktywów finansowych został dotknięty utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe, jeśli wystąpiło zdarzenie mające ujemny wpływ na szacowane przyszłe przepływy pieniężne z tego składnika aktywów, na przykład znaczne trudności finansowe dłużnika lub naruszenie warunków umowy, takie jak niewykonanie zobowiązania lub niedokonanie płatności w wymaganym terminie.

Grupa uznaje, że dla składnika aktywów finansowych istnieje ryzyko niewykonania zobowiązania jeśli wewnętrzne i zewnętrzne informacje wskazują, że jest mało prawdopodobne iż Grupa otrzyma w całości pozostałe przepływy pieniężne wynikające z umowy.

Składnik aktywów finansowych zostaje spisany jeśli nie ma uzasadnionych oczekiwań, że przepływy pieniężne wynikające z umowy zostaną odzyskane.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

- Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, w tym zobowiązania 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 handlowe obejmują zobowiązania objęte faktoringiem odwrotnym. Grupa uważa, że te zobowiązania finansowe mają charakter zobowiązań handlowych, w szczególności dlatego, że harmonogramy płatności mieszczą się w zakresie zwykłych warunków płatności dla operatora telekomunikacyjnego.

Zobowiązania z tytułu 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 kredytów i pożyczek mogą być 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 zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające zgodnie z MSSF 9.

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. Zmiana w wartości godziwej (z wyłączeniem składnika odsetkowego oraz korekty o ryzyko kredytowe) instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowana w zysku/stracie z działalności operacyjnej lub w kosztach finansowych netto, w zależności od treści zabezpieczonej ekonomicznie transakcji. Składnik odsetkowy oraz korekta o ryzyko kredytowe instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu są prezentowane jako pozostałe koszty odsetkowe i koszty finansowe w ramach kosztów finansowych, netto.

- 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 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 oraz stratę lub zysk z tytułu przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji rozliczana jest w pełni do jej terminu wymagalności, 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 w kapitale rezerwowym z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne, 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 kapitale własnym są usuwane z kapitału rezerwowego z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne i uwzględniane w wartości początkowej danego składnika aktywów lub zobowiązań. Nie jest to korekta wynikająca z przeklasyfikowania, zatem nie wpływa na inne całkowite dochody.

33.18. Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z następujących wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i wartości odzyskiwalnej netto. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe. Zmiana odpisu aktualizującego jest prezentowana w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty zakupów zewnętrznych“.

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.

33.19. 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. Zobowiązania/aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego ujmuje się w kwocie oczekiwanej na koniec okresu sprawozdawczego zapłaty/zwrotu od organów podatkowych.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla 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 ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

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.

33.20. 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 niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy lub (ii) obecnym obowiązkom, które powstają na skutek zdarzeń przeszłych, w przypadku których nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie 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 rekultywację terenu

Grupa jest zobowiązana, po zakończeniu okresu użytkowania, zdemontować środki trwale 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.

33.21. 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.

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, 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.

Grupa ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy, które są płatne w następstwie:

- decyzji Grupy o rozwiązaniu stosunku pracy z pracownikiem przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego; lub
- decyzji pracownika o przyjęciu propozycji świadczeń, w zamian za dobrowolne rozwiązanie stosunku pracy.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy są należne kiedy Grupa rozwiązuje stosunek pracy lub kiedy Grupa zaoferowała pracownikom świadczenia, w zamian za dobrowolne rozwiązanie stosunku pracy. Zgodnie z dotychczasową praktyką, takie propozycje świadczeń są uznawane za zwyczajowo oczekiwany obowiązek i ujmowane w momencie, kiedy wypłata świadczeń staje się prawdopodobna, a świadczenia te można wiarygodnie wycenić. Podstawą do kalkulacji rezerwy z tytułu dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy jest oczekiwany moment wypłaty świadczeń oraz szacunkowa liczba, wynagrodzenie oraz staż pracy pracowników, którzy zgodzą się na dobrowolne odejście. Rezerwa na koszty rozwiązania stosunku pracy jest prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Rezerwy“.

Oprócz świadczeń wypłacanych po okresie zatrudnienia i innych długoterminowych świadczeń pracowniczych, Grupa zapewnia swoim obecnym i emerytowanym pracownikom również określone świadczenia niepieniężne, w tym subsydiowane usługi telekomunikacyjne. Wobec braku w MSSF precyzyjnych wytycznych w tym zakresie, Grupa przyjęła zasadę, zgodnie z którą te i podobne świadczenia pracownicze wyceniane są wg ich kosztu inkrementalnego pomniejszonego o przychody z usług.

33.22. Płatności oparte na akcjach

W 2017 roku OPL S.A. uruchomiła program płatności opartych na akcjach rozliczany w formie środków pieniężnych, w ramach którego pracownicy świadczą usługi Spółce w zamian za jej zobowiązanie do dostarczenia środków pieniężnych w kwocie, która jest uzależniona od ceny instrumentów kapitałowych Spółki. Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie prawa do udziału we wzroście wartości akcji ujmowana jest jako koszt oraz, drugostronnie, jako zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych, przez okres nabywania uprawnień. Zobowiązanie jest ponownie wyceniane na każdy dzień sprawozdawczy aż do momentu rozliczenia, a zmiany wartości godziwej zobowiązania są ujmowane w wyniku danego okresu.

W latach 2017-2020 Orange S.A. uruchomiła programy płatności opartych na akcjach rozliczane w formie instrumentów kapitałowych, w ramach których pracownicy świadczą usługi Spółce w zamian za instrumenty kapitałowe Orange S.A. Wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za instrumenty kapitałowe Orange S.A. ujmowana jest jako koszt oraz, drugostronnie, jako kapitał, przez okres nabywania uprawnień.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska S.A.

Julien Ducarroz

Prezes Zarządu

Jacek Kunicki

Członek Zarządu

Bożena Leśniewska

Wiceprezes Zarządu

Witold Drożdż

Członek Zarządu

Jolanta Dudek

Członek Zarządu

Piotr Jaworski

Członek Zarządu

Jacek Kowalski

Członek Zarządu

Maciej Nowohoński

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zuzanna Góral

Dyrektor Rachunkowości i Kontroli
Wewnętrznej

GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA ORAZ ORANGE POLSKA S.A.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA 2020 ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2020

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska („Grupa”, „Orange Polska”), w tym Orange Polska S.A. („Spółka”, „OPL”), w 2020 roku zostało sporządzone na podstawie §70 i §71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 poz.757).

Ujawnienia dotyczące pomiarów wyników, wraz z informacjami dotyczącymi danych przekształconych za 2020 rok w związku ze zmianami zasad rachunkowości, zostały zaprezentowane w Nocie 2 i 3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska wg MSSF za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska w najbardziej istotnych aspektach zawiera również dane odniesione do jednostkowego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. (punkty 1.1,1.2,1.4 poniżej). Jednakże z uwagi na fakt, iż różnice między podstawowymi i głównymi danymi jednostkowymi oraz skonsolidowanymi w zakresie działalności operacyjnej nie wpływają istotnie na ocenę działalności Orange Polska S.A. oraz całej Grupy Kapitałowej Orange Polska - zaprezentowane informacje w pozostałych rozdziałach będą odnosiły się wyłącznie do danych skonsolidowanych.

Począwszy od 2020 roku uległa zmianie definicja dwóch alternatywnych miar wyników: nakładów inwestycyjnych i EBITDAaL. Nakłady inwestycyjne w 2020 r. są wykazywane po pomniejszeniu o wpływy ze sprzedaży aktywów i występują pod nazwą ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex). Konsekwentnie, EBITDAaL jest wykazywana z wyłączeniem zysków ze sprzedaży aktywów. Ta zmiana lepiej odzwierciedla transformację majątku trwałego Orange Polska, który od kilku lat podlega szybkim przemianom i będzie im nadal podlegać w przyszłości. Orange Polska inwestuje w aktywa niezbędne do budowania przyszłej wartości (sieć światłowodową i mobilną), a zbywa środki, które nie są niezbędne do prowadzenia podstawowej działalności. Ekonomiczne korzyści z tej transformacji zostały przesunięte z wskaźnika EBITDAaL do nakładów inwestycyjnych. Dane za 2019 rok odpowiednio przekształcono dla celów porównawczych.

17 LUTEGO 2021

ROZDZIAŁ I OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1 WYBRANE DANE ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku zysków i strat	8
1.2 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	8
1.3 Ekonomiczne nakłady inwestycyjne	9
1.4 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	9
1.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	10
1.6 Opis znaczących umów	10
1.7 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	10
1.8 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	10
1.9 Zakres konsolidacji w Grupie	10
1.10 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	10
1.11 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy	10
1.11.1 Obligacje	11
1.11.2 Kredyty bankowe i pożyczki	11
1.11.3 Niewykorzystane linie kredytowe	11
1.11.4 Warunki umów kredytowych	11
1.11.5 Gwarancje i poręczenia	11
1.11.6 Transakcje zabezpieczające	12
ROZDZIAŁ II SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY	13
2 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY	14
2.1 Usługi konwergentne	16
2.2 Usługi wyłącznie komórkowe	17
2.2.1 Rynek i konkurencja	18
2.2.2 Mobilne usługi głosowe oraz przesyłu danych	19
2.3 Usługi wyłącznie stacjonarne	19
2.3.1 Rynek i konkurencja	21
2.3.2 Stacjonarne usługi przesyłu danych	22
3 PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA	23
3.1 Perspektywy rynkowe	23
3.2 Sukces strategii Orange.one	23
3.3 Notowania akcji Orange Polska S.A. na Warszawskiej Giełdzie	24
3.3.1 Program Motywacyjny Orange Polska S.A. w formie akcji fantomowych	26
3.3.2 Relacje Inwestorskie Orange Polska	26
4 ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA	28
4.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Orange Polska	28
4.2 Zakończenie implementacji strategii Orange.one i ogłoszenie nowej strategii	28
4.3 Projekt FiberCo – potencjalne partnerstwo przy dalszej budowie sieci światłowodowej	29
4.4 Realizacja strategii „więcej za więcej” na rynku konsumenckim i biznesowym	29
4.5 Przygotowania do wdrożenia 5G w Polsce	29

4.6	Nabycie spółek BlueSoft sp. z o.o. oraz Craftware sp. z o.o. w celu wzmocnienia działalności w obszarze klientów biznesowych	30
4.7	Rozbudowa infrastruktury	31
4.8	Konkurencja na rynku usług telekomunikacyjnych.....	32
4.9	Ewolucja sieci dystrybucji Grupy	32
4.10	Otoczenie regulacyjne.....	33
4.11	Roszczenia i spory, kary i postępowania.....	36
5	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	37
	ROZDZIAŁ III STRUKTURA ORGANIZACYJNA	38
6	ZMIANY ORGANIZACYJNE W 2020 ROKU	39
6.1	Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2020	39
6.2	Zmiany w strukturze organizacyjnej Orange Polska S.A.	39
6.2.1	Zarząd Orange Polska S.A.....	39
6.2.2	Jednostki organizacyjne Orange Polska S.A.	39
6.2.3	Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Orange Polska S.A.	39
6.3	Zmiany właścicielskie w Grupie w 2020 r.....	40
6.4	Akcjonariat Orange Polska	40
6.5	Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej	40
6.5.1	Akcje Orange Polska będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Orange Polska.....	40
6.5.2	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	41
6.6	Zatrudnienie	41
6.6.1	Umowa Społeczna.....	41
	OZDZIAŁ IV KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA.....	43
7	SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ORANGE POLSKA	44
7.1	RYZYKA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ ORANGE POLSKA.....	46
7.1.1	Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Orange Polska.....	46
7.1.2	Zwiększenie konkurencji oraz presji na usługi i ceny.....	46
7.1.3	Utrata części rynku na skutek wdrażania nowych usług i technologii.....	46
7.1.4	Naruszenie bezpieczeństwa informacji, w tym danych osobowych.....	46
7.1.5	Wzrost ilości i długości przerw w działaniu świadczonych usług na skutek niedostępności infrastruktury informatyczno-sieciowej Orange Polska	47
7.1.6	Potencjalne konsekwencje dyskusji nt. bezpieczeństwa sieci 5G	47
7.1.7	Obniżenie jakości lub zaprzestanie świadczenia usług na skutek zależności od partnerów zewnętrznych	48
7.1.8	Pojawienie się nowych typów nadużyć towarzyszących rozwojowi nowych technologii	49
7.1.9	Potencjalne konsekwencje negatywnego wpływu na klimat działalności Orange Polska	49
7.1.10	Oddziaływanie pól elektromagnetycznych	49
7.1.11	Czynniki ryzyka związane z zasobami ludzkimi i dostosowaniem struktury organizacyjnej.....	50
7.2	RYZYKA REGULACYJNE, PRAWNE I PODATKOWE.....	50
7.2.1	Ryzyka regulacyjne	50
7.2.2	Ryzyka związane z pozyskaniem nowych pasm na potrzeby świadczenia zaawansowanych usług telekomunikacyjnych	50
7.2.3	Postępowania UOKiK i Komisji Europejskiej ws. współdzielenia sieci	51
7.2.4	Wzrost obciążeń podatkowych, jako rezultat zmian w prawie	51

7.2.5	Wzrost wynagrodzenia za używanie gruntu stron trzecich na potrzeby budowy i utrzymania infrastruktury Orange Polska S.A.	51
7.3	RYZYKA KONKURENCYJNE	51
7.3.1	Niezrealizowanie zakładanego zwrotu z inwestycji w światłowody oraz utrata części rynku dostępu szerokopasmowego.....	51
7.3.2	Ryzyko zwiększenia konkurencji na rynku ofert konwergentnych	51
7.3.3	Dalsza utrata klientów telefonii stacjonarnej za sprawą wypierania tych usług przez telefonię komórkową.....	52
7.3.4	Możliwe ograniczenie sprzedaży usług oferowanych przez operatorów komórkowych na skutek działań administracji państwowej.....	52
7.4	CZNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNĄ SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH	52
	Czynniki makroekonomiczne.....	52
7.4.1	Ryzyko spowolnienia wzrostu gospodarczego względem oczekiwań na skutek wystąpienia niekorzystnych czynników wewnętrznych i zewnętrznych	52
7.4.2	Ryzyko dla stabilności finansowej budżetu Państwa na skutek presji fiskalnej.....	53
7.4.3	Spadek rentowności branży telekomunikacyjnej w efekcie rosnącej presji inflacyjnej	53
7.4.4	Nasilenie się niekorzystnych zjawisk na rynku pracy.....	53
7.4.5	Ryzyko zmniejszenia napływu środków unijnych na realizację inwestycji infrastrukturalnych	53
	Czynniki związane z rynkami finansowymi.....	54
7.4.6	Wzrost stóp procentowych	54
7.4.7	Oslabienie kursu waluty rodzimej.....	54
7.4.8	Ryzyko utraty wartości aktywów.....	54
7.4.9	Czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji Orange Polska.....	54
	ROZDZIAŁ V OŚWIADCZENIA.....	55
8	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	56
8.1	Oświadczenie o przyjętych zasadach rachunkowości	56
8.2	Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	56
8.3	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres	57
8.4	Oświadczenie Rady Nadzorczej Orange Polska dotyczące polityki wyboru firmy audytorskiej oraz ocena Sprawozdań Finansowych i Sprawozdania Zarządu z działalności w 2020 roku	57
9	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	59
9.1	Informacja dotycząca polityki sponsoringowej.....	69
9.2	Opis polityki różnorodności	70
9.3	Raport na temat polityki wynagrodzeń w Orange Polska	70
9.4	Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. na temat informacji niefinansowych za rok 2020	78
	SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH.....	97

ROZDZIAŁ I
OMÓWIENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień 31 grudnia 2020 oraz za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020

	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia				
	2020 w mln zł	2020 w mln EUR ¹	2019 w mln zł	2019 w mln EUR ²	Zmiana (%)
Rachunek zysków i strat					
Przychody	10.479	2.342	10.646	2.475	(1,6)%
Zysk z działalności operacyjnej*	382	85	379	88	0,8 %
Rentowność operacyjna	3,6%		3,6 %		n/d
Zysk netto *	47	11	79	18	(40,5)%
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)**	1.312	1.312	1.312	1.312	
Zysk na jedną akcję (w zł/EUR)	0,04	0,01	0,06	0,01	(33,3)%
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.977	665	2.917	678	2,1 %
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.082)	(465)	(1.919)	(446)	8,5 %
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(941)	(210)	(1.193)	(277)	(21,1)%
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	(46)	(10)	(195)	(45)	(76,4)%
	na dzień 31 grudnia				
	2020 w mln zł	2020 w mln EUR ³	2019 w mln zł	2019 w mln EUR ⁴	Zmiana (%)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej					
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	299	65	343	81	(12,8)%
Pozostałe wartości niematerialne	4.079	884	4.473	1.050	(8,8)%
Środki trwałe	10.397	2.253	10.506	2.467	(1,0)%
Aktywa razem	23.904	5.180	24.595	5.776	(2,8)%
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu***, w tym:	8.755	1.898	9.096	2.136	(3,7)%
Krótkoterminowe	4.161	902	557	131	647,0 %
Długoterminowe	4.594	996	8.539	2.005	(46,2)%
Pozostałe zobowiązania krótko i długoterminowe	4.616	1.000	5.009	1.177	(7,8)%
Kapitał własny razem	10.533	2.282	10.490	2.463	0,4 %
Uwagi do przeliczenia powyższych danych:					
1 – Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,4742			3 – Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,6148		
2 – Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,3018			4 – Zastosowano kurs PLN/EUR = 4,2585		
* Przekształcenia dotyczące podstawowych danych finansowych znajdują się w Nocie 2 i 3 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Orange Polska wg MSSF za 2020 r.					
** Średnia ważona liczba akcji w okresie 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2020 r. i 2019 r.					
*** Wyłączając zobowiązania handlowe.					

1.1 Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku zysków i strat

Omówienie skonsolidowanego rachunku zysków i strat Grupy

W 2020 roku skonsolidowane przychody wyniosły 11.508 mln zł i w porównaniu z 2019 rokiem były o 102 mln zł wyższe. Po pierwsze, łączne przychody z usług konwergentnych, wyłącznie komórkowych i wyłącznie stacjonarnego dostępu szerokopasmowego (stanowiących podstawowe kategorie usług telekomunikacyjnych Grupy) zwiększyły się w ujęciu rocznym o 2,9%. Dynamika wzrostu tych przychodów była ponad dwa razy większa niż w poprzednim roku (kiedy wzrost wyniósł 1,4%), pomimo tego, że w 2020 roku na ich wysokość niekorzystnie wpłynął znaczny spadek przychodów z roamingu (o 40% w ujęciu rocznym). Na ten znacznie lepszy wynik złożyły się dwa korzystne czynniki: bardzo duży wzrost liczby klientów oraz poprawa trendu średniego przychodu, jaki ci klienci generują (ARPO). Wzrost wskaźnika ARPO jest efektem strategii cenowej nastawionej na wartość oraz rosnącego udziału klientów usług światłowodowych. Po drugie, w kolejnym roku utrzymała się bardzo wysoka dynamika wzrostu przychodów z usług IT i integracji. Pomimo związanego z pandemią spowolnienia na rynku, widocznego zwłaszcza w trzecim kwartale 2020 r., przychody z tych usług zwiększyły się w ujęciu rocznym o 24%, częściowo dzięki wkładowi spółki BlueSoft nabytej w połowie 2019 roku. Po trzecie, przychody z hurtowych usług komórkowych zwiększyły się w ujęciu rocznym o 12%, co jest odzwierciedleniem dużego wzrostu ruchu głosowego w wyniku pandemii koronawirusa. Po czwarte, niekorzystnym czynnikiem był spadek przychodów ze sprzedaży sprzętu o 13% rok-do-roku, który głównie odzwierciedla niekorzystny wpływ pandemii (zakłócenie funkcjonowania sieci dystrybucji w drugim kwartale i spadek popytu). Po piąte, na wysokość całkowitych przychodów nadal niekorzystnie wpływał strukturalny spadek przychodów z tradycyjnej telefonii stacjonarnej, które w ujęciu rocznym zmniejszyły się o 13%.

EBITDAaL (w 2020 roku została zmieniona miara rentowności operacyjnej, zob. Nota 3 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok) wyniósł 2.797 mln zł i w ujęciu rocznym była o 79 mln zł wyższa. Korzystny wpływ na EBITDAaL miały bardzo dobre wyniki w podstawowych usługach telekomunikacyjnych oraz dalsza optymalizacja kosztów, w wyniku której koszty pośrednie zmniejszyły się o 4% rok-do-roku. W 2020 roku do zwiększenia oszczędności kosztowych znacząco przyczyniły się nadzwyczajne działania podjęte przez Zarząd, w tym ograniczenie systemu nagród jubileuszowych (co umożliwiło rozwiązanie rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze w wysokości 64 mln zł) oraz renegocjowanie ze związkami zawodowymi niektórych postanowień Umowy Społecznej. Te działania pomogły zrównoważyć niekorzystny wpływ pandemii, obejmujący głównie znaczący spadek przychodów z roamingu oraz zawiązanie dodatkowych rezerw z tytułu ryzyka.

Zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 404 mln zł i był nieco niższy niż w 2019 roku.

W 2020 roku koszty finansowe netto wyniosły 342 mln zł i były o 34 mln zł wyższe niż rok wcześniej, głównie w wyniku niekorzystnych zmian kursów walutowych.

W efekcie, w 2020 roku skonsolidowany zysk netto wyniósł 46 mln zł wobec skonsolidowanego zysku netto w wysokości 82 mln zł w 2019 roku.

Więcej informacji dotyczących wyników operacyjnych i finansowych przedstawiono w punkcie 2.

Omówienie rachunku zysków i strat Orange Polska S.A.

W 2020 roku, zysk netto Orange Polska S.A. wyniósł 47 mln zł i był na poziomie porównywalnym do skonsolidowanego zysku netto Grupy.

1.2 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły w 2020 roku 3.005 mln zł i w ujęciu rocznym były o 147 mln zł wyższe, co wynikało głównie z poprawy w zakresie kapitału obrotowego.

Wydatki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły w 2020 roku 2.064 mln zł w porównaniu do 1.919 mln zł w 2019 roku. Zmiana ta wynikała głównie z niższych wpływów ze sprzedaży nieruchomości, co zostało częściowo zrównoważone przez niższe płatności z tytułu nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych.

Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 989 mln zł w porównaniu do 1.146 mln zł w 2019 roku. Zmiana ta wynikała głównie z przepływów pieniężnych z tytułu pożyczek od podmiotu powiązanego i bankowych linii kredytowych.

Omówienie sprawozdania z przepływów pieniężnych Orange Polska S.A.

W 2020 roku, wypływ środków pieniężnych netto w Orange Polska S.A. wyniósł 46 mln zł i był na poziomie porównywalnym do Grupy.

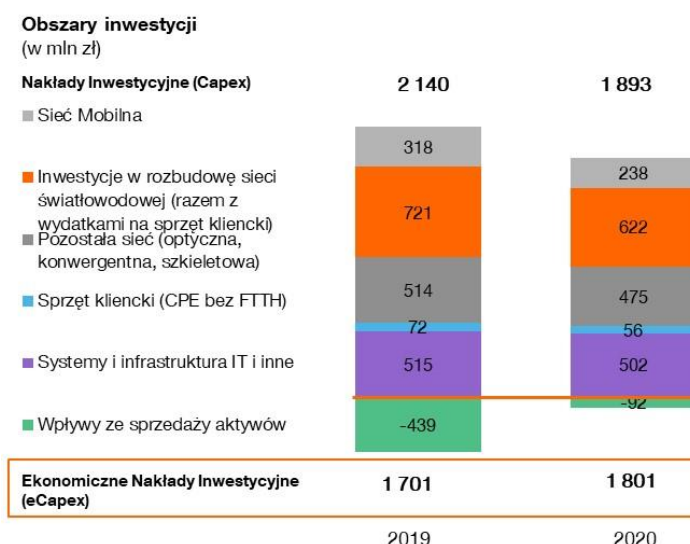
1.3 Ekonomiczne nakłady inwestycyjne

Ekonomiczne nakłady inwestycyjne Grupy w 2020 r. (od 2020 roku, miernik ten zawiera również wpływy ze sprzedaży aktywów) wyniosły 1 801 mln zł i były wyższe o 100 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu w ubiegłym roku.

Obejmowały one przede wszystkim:

- rozbudowę sieci światłowodowej w ramach ogłoszonego programu inwestycyjnego; w 2020 r. program objął swym zasięgiem 0,8 mln gospodarstw domowych, co łącznie z wybudowanymi w latach 2014-2019 rozszerzyło zasięg do 5 mln gospodarstw domowych, łącznie w 154 miastach (wobec 142 miast na koniec 2019 r.);
- nakłady związane ze zwiększeniem zasięgu usług LTE jak również z poprawą jakości sieci mobilnej, pojemności oraz zasięgu usług GSM/UMTS oraz przystosowaniem mobilnej sieci dostępowej do technologii 4G, również w miejscach nieobjętych projektem konsolidacji dostępowej sieci mobilnej (rejon strategiczne lub rejon niedoinwestowane);
- rozbudowę mobilnej sieci transportowej i rdzeniowej, aby sprostać rosnącemu wolumenowi przesyłu danych oraz zapewnić oczekiwaną przez klientów jakość usług;
- nakłady na realizację programów transformacyjnych;
- realizację inwestycji związanych z rozwojem oferty, sprzedażą i procesem obsługi klienta jak również modernizacją i rozwojem infrastruktury technicznej IT.
- Niższe o 347 mln zł rok-do-roku wpływy ze sprzedaży aktywów

Podział wydatków inwestycyjnych (w mln zł)



1.4 Omówienie skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej

Omówienie sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy

Saldo aktywów było niższe o 622 mln zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej środków trwałych i wartości niematerialnych, wynikającego z amortyzacji, która była o 618 mln zł wyższa od nakładów inwestycyjnych, a także spadku należności handlowych.

Saldo zobowiązań było niższe o 664 mln zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zmiana ta wynikała przede wszystkim ze spadku zadłużenia oraz niższego salda zobowiązań handlowych.

Omówienie sprawozdania z sytuacji finansowej Orange Polska S.A.

Saldo aktywów Orange Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 23.904 mln zł i było o 396 mln zł niższe od salda aktywów Grupy. Różnica wynikała głównie z niższej wartości firmy oraz niższych należności handlowych, co zostało częściowo zrównoważone przez wartość inwestycji w spółki zależne, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Orange Polska S.A. i wyeliminowanych w procesie konsolidacji.

Saldo zobowiązań Orange Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosło 13.371 mln zł i było o 330 mln zł niższe od salda zobowiązań Grupy, głównie w wyniku niższych zobowiązań handlowych.

1.5 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Dane o transakcjach Grupy z podmiotami powiązаныmi znajdują się w Nocie 31 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.6 Opis znaczących umów

Informacje o znaczących umowach zawartych przez Grupę w 2020 r. znajdują się w punkcie 1.11.2. oraz 4.6.

1.7 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Opis nieujętych zobowiązań wynikających z zawartych umów zamieszczono w Nocie 29 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.8 Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Opis zdarzeń po dniu bilansowym zamieszczono w Nocie 32 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9 Zakres konsolidacji w Grupie

Zakres konsolidacji w Grupie został przedstawiony w Nocie 1.2 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.10 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 r. Spółka lub jednostka od niej zależna nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Orange Polska, pozostałe informacje znajdują się w punkcie 1.11.5.

1.11 Zarządzanie zasobami finansowymi i płynność finansowa Grupy

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa finansowała działalność za pomocą środków generowanych z działalności operacyjnej, z udostępnionych przez Grupę Orange S.A. kredytów, kredytów w rachunku bieżącym oraz środków pozyskanych ze sprzedaży wierzytelności w ramach uruchomionego programu sekurytyzacji.

W 2020 r. Grupa dokonała spłaty zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów w wysokości 6 mln zł i kredytu odnawialnego udostępnionego przez Grupę Orange S.A. w wysokości 920 mln zł.

W omawianym okresie Grupa korzystała z kredytu odnawialnego udostępnionego przez Grupę Orange S.A. wykorzystanego w łącznej kwocie 400 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość zadłużenia Grupy z tytułu kredytów, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych, wyniosła 6.011 mln zł i była o 500 mln zł niższa w porównaniu z poziomem zadłużenia na dzień 31 grudnia 2019 r. 99,7% tej kwoty stanowiło zadłużenie wobec Grupy Orange S.A.

W dniu 11 września 2020 r. Grupa zawarła z BNP Paribas SA jako nabywcą oraz Eurotitrisation jako agentem rozliczeniowym umowy zmieniające do utworzonego w 2019 r. programu sprzedaży wierzytelności dotyczących sprzedaży ratalnej telefonów komórkowych, w wyniku których podwyższona została wartość programu. Wartość netto sprzedanych należności w ramach tego programu w 2020 r. wyniosła 67 mln zł.

W 2020 r., w ramach umowy konsolidacji sald (ang. cash-pool) zawartej w roku poprzednim przez jednostkę dominującą z wybranymi jednostkami zależnymi z Grupy oraz z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. działającym jako agent rozliczeniowy, kontynuowany był proces zarządzania środkami pieniężnymi Grupy poprzez inwestowanie przez spółki zależne nadwyżek finansowych na rachunku jednostki dominującej.

Płynność Grupy pozostawała na bezpiecznym poziomie zapewnionym przez środki pieniężne, których stan na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniósł 358 mln zł, oraz dzięki dostępnym liniom kredytowym, których równowartość w złotych wynosiła łącznie 1.978 mln zł.

W oparciu o dostępne środki finansowe oraz linie kredytowe, jak też stosowne możliwości finansowania zewnętrznego Grupa posiada wystarczające środki finansowe na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych planowanych w 2021 r.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. wskaźniki płynności Grupy spadły w porównaniu do stanu na koniec 2019 r. Niższa płynność finansowa Grupy była efektem zapadalności w maju 2021 kredytu EUR 190 mln i w czerwcu 2021 kredytu PLN 2.700 mln przez co nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych o 3.429 mln zł (pomniejszone o zobowiązania kontraktowe oraz rezerwy). W styczniu 2021 r. Grupa zrefinansowała oba kredyty z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2026 r., wobec czego wskaźniki płynności wzrosną w kolejnych okresach.

Poniżej przedstawiono wartości wskaźników płynności obliczone dla Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień 31 grudnia 2019 r.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wskaźnik bieżącej płynności		
Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*	0,49	1,00
Wskaźnik szybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe*	0,45	0,94
Wskaźnik superszybkiej płynności		
Aktywa obrotowe ogółem – zapasy – należności / zobowiązania krótkoterminowe*	0,19	0,33

* Do kalkulacji przyjęto zobowiązania krótkoterminowe pomniejszone o zobowiązania kontraktowe oraz rezerwy.

Zadłużenie finansowe netto Grupy z uwzględnieniem wycen instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2020r. spadło do poziomu 5.549 mln zł, wobec 6.087 mln zł na koniec 2019 r.

1.11.1 Obligacje

W procesie zarządzania środkami pieniężnymi Grupy, w 2020 r. jednostka dominująca nie dokonywała emisji i spłat krótkoterminowych obligacji obejmowanych przez spółki zależne.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa nie przeprowadzała nowych emisji ani wykupu zewnętrznych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych.

1.11.2 Kredyty bankowe i pożyczki

W dniu 5 stycznia 2021 r. pomiędzy Orange Polska S.A. i Alior Bank S.A. została zawarta umowa o finansowanie inwestycyjne w formie pożyczki szerokopasmowej w wysokości 45 mln zł i z terminem spłaty do 10 lat przeznaczonej na sfinansowanie części wydatków związanych z wykonaniem przyłączy do odbiorców końcowych w związku z celem Działania 1.1 POPC „Wylimitowanie terytorialnych różnic w możliwości dostępu do szerokopasmowego Internetu o wysokich przepustowościach”. Kwota pożyczki jest finansowana w 80%, tj. 36 mln zł ze środków Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014-2020 powierzonych Alior Bank S.A. i w 20%, tj. 9 mln zł ze środków własnych Alior Bank S.A.

W dniu 29 stycznia 2021 r. Grupa i Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A., zawarły umowę pożyczki na kwotę 2.700 mln zł z terminem spłaty 20 czerwca 2026 r. której celem jest refinansowanie zadłużenia Grupy w ramach umowy o kredyt terminowy w wysokości 2.700 mln zł z terminem spłaty przypadającym w czerwcu 2021 r.

W omawianym okresie Grupa zawarła aneksy do umów o kredyt w rachunku bieżącym, z następującymi bankami:

- z Bankiem Societe Generale S.A. Oddział w Polsce w wysokości 95 mln zł przedłużający termin spłaty do dnia 29 maja 2021 r.
- z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. w wysokości 20 mln zł przedłużający termin spłaty do dnia 6 sierpnia 2021 r.

W dniu 12 czerwca 2020 r. Grupa zawarła z Orange SA nową umowę scentralizowanego zarządzania płynnością, która zastąpiła umowę z 2013 r., w ramach której utrzymana została kwota limitu zapasowego finansowania płynności do wysokości 500 mln zł.

W dniu 4 grudnia 2020 r. jednostka dominująca i spółka zależna BlueSoft Sp. z o.o. zawarły umowę pożyczki do kwoty 90 mln zł z terminem spłaty do dnia 4 grudnia 2025 r., przeznaczonej na finansowanie rozwoju działalności spółki zależnej, w tym na zakup udziałów w innych spółkach. W grudniu 2020 r. spółka zależna spłaciła część pożyczki i na koniec 2020 r. saldo zadłużenia z tytułu pożyczki wynosiło 60 mln zł.

1.11.3 Niewykorzystane linie kredytowe

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe ogólnego przeznaczenia na łączną kwotę 1.478 mln zł.

Dodatkowo Grupa posiadała niewykorzystany limit w wysokości 500 mln zł w ramach dostępu do zapasowego finansowania płynności, udostępnionego przez Orange S.A.

1.11.4 Warunki umów kredytowych

Umowy zawarte przez Grupę nie zawierają zobowiązań do utrzymania przez Grupę wskaźnika finansowego. Dla celów informacyjnych wartość wskaźnika określonego jako stosunek długu netto do EBITDAaL na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 2,0.

1.11.5 Gwarancje i poręczenia

W 2020 r. Orange Polska S.A. zlecała bankom wystawianie gwarancji bankowych za zobowiązania jednostki zależnej TP Teltech sp. z o.o. na rzecz jej kontrahentów, jednocześnie zobowiązując się do pokrycia

ewentualnych roszczeń z tytułu wypłat z gwarancji. Na dzień 31 grudnia 2020 r. łączna wartość gwarancji wyniosła 5,3 mln zł.

Na dzień sprawozdawczy ważne były poręczenia Orange Polska S.A. udzielone dla Banku Handlowego w Warszawie S.A. jako zabezpieczenie gwarancji bankowych należytego wykonania umowy wystawionych przez bank za zobowiązania spółki zależnej TP Teltech sp. z o.o. wobec Nokia Solutions And Networks sp. z o.o. na realizację Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa 2 – łączna wartość poręczeń wynosi kwoty do 28,1 mln zł.

Na dzień sprawozdawczy ważne było poręczenie Orange Polska S.A. udzielone dla Banku Handlowego w Warszawie S.A. do wysokości 2,4 mln zł za zobowiązania spółki zależnej TP Teltech sp. z o.o. jako zabezpieczenie gwarancji bankowej należytego wykonania umowy wystawionej przez bank.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. ważne było poręczenie Orange Polska S.A. do wysokości 20 mln zł dla Santander Factoring sp. z o.o. jako zabezpieczenie limitu udostępnionego spółce zależnej TP Teltech sp. z o.o. w ramach umowy obsługi płatności typu „confirming”.

W 2020 r. Orange Polska S.A. zlecała bankom wystawianie gwarancji bankowych za zobowiązania jednostki zależnej Orange Retail S.A. z tytułu umów najmu lokali przeznaczonych na działalność salonów sprzedaży Orange, jednocześnie zobowiązując się do pokrycia ewentualnych roszczeń z tytułu wypłat z gwarancji. Na dzień 31 grudnia 2020 r. łączna wartość gwarancji wyniosła 1,2 mln zł.

W 2020 r. Orange Polska S.A. zlecała bankom wystawianie gwarancji bankowych za zobowiązania jednostki zależnej Orange Energia sp. z o.o. na rzecz jej kontrahentów, jednocześnie zobowiązując się do pokrycia ewentualnych roszczeń z tytułu wypłat z gwarancji. Na dzień 31 grudnia 2020 r. łączna wartość gwarancji wyniosła 15 mln zł.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2020 r. ważne było poręczenie Orange Polska S.A. do wysokości 22 mln zł dla Banku Handlowego w Warszawie S.A., jako zabezpieczenie zobowiązań z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym udzielonego spółce zależnej Orange Energia sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. ważna była gwarancja wystawiona przez BNP Paribas Bank Polska S.A. na zlecenie Orange Polska S.A. na kwotę 3,8 mln zł za zobowiązania jednostki zależnej Fundacja Orange z tytułu umowy zawartej pomiędzy Fundacją Orange i Centrum Projektów Polska Cyfrowa.

W 2020 r. Orange Polska S.A. udzieliła poręczenia do wysokości 5 mln zł dla banku PKO Bank Polski S.A., jako zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej Essembli sp. z o.o. z tytułu umowy linii wielocelowej przeznaczonej na gwarancje bankowe.

W 2020 r. Orange Polska S.A. udzieliła poręczeń do łącznej wysokości 15 mln zł dla banków BNP Paribas Bank Polska SA oraz PKO Bank Polski S.A., jako zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej BlueSoft sp. z o.o. z tytułu umów kredytów w rachunku bieżącym oraz umowy linii wielocelowej przeznaczonej na gwarancje bankowe. Na dzień 31 grudnia 2020 r. wartość poręczeń wynosiła do kwoty 10 mln zł.

1.11.6 Transakcje zabezpieczające

W 2020 r. Grupa kontynuowała działania mające na celu ograniczenie ryzyka walutowego poprzez zawieranie i utrzymywanie transakcji typu swap walutowy, opcja walutowa, swap walutowo-procentowy i NDF, w wyniku czego na dzień 31 grudnia 2020 r. zabezpieczeniami było objęte:

- 99,6 % zadłużenia wyrażonego w walutach obcych,
- 25,6 % zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz (koncesja UMTS),

W wyniku tych działań ekspozycja walutowa Grupy na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła:

- 41 mln EUR zobowiązania z tytułu rezerwacji częstotliwości 2100 MHz (koncesja UMTS).

Ponadto, Grupa zabezpieczyła część ekspozycji walutowej związanej z wydatkami operacyjnymi (np. koszty zakupu telefonów komórkowych) i inwestycyjnymi.

Grupa zabezpiecza ryzyko stopy procentowej, wykorzystując swapy procentowe i swapy walutowo-procentowe. Na dzień 31 grudnia 2020 r. stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł 99/1% względem 96/4% na dzień 31 grudnia 2019r.

Grupa zabezpiecza także ryzyko wzrostu ceny akcji, wykorzystując opcje na akcje Orange Polska S.A. Na dzień 31 grudnia 2020 r. zabezpieczone było 100% akcji fantomowych na potrzeby programu motywacyjnego dla menedżerów (więcej informacji w punkcie 3.3.1).

ROZDZIAŁ II
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE WYNIKÓW
OPERACYJNYCH I FINANSOWYCH GRUPY

w 2020 roku

2 WYNIKI FINANSOWE I OPERACYJNE GRUPY

Grupa raportuje jeden segment operacyjny, ponieważ decyzje o alokacji zasobów oraz ocena wyników oparte są o dane skonsolidowane. Obecnie Zarząd ocenia wyniki Grupy na podstawie przychodów, wskaźnika EBITDAaL, zysku netto, organicznych przepływów pieniężnych, wskaźnika eCapex (*economic capital expenditures* – ekonomiczne nakłady inwestycyjne), długu finansowego netto oraz wskaźnika długu finansowego netto do wartości EBITDAaL w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDAaL za ostatnie cztery kwartały. Od 2020 roku, w celu lepszego odzwierciedlenia ekonomicznej transformacji bazy aktywów, naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów kompensują nakłady inwestycyjne, natomiast zyski z ich sprzedaży wyłączone są ze wskaźnika EBITDAaL. W związku z powyższym, wskaźnik eCapex zastąpił nakłady inwestycyjne jako główny miernik alokacji zasobów używany przez Grupę. Ponadto, wartość wskaźnika EBITDAaL w okresie porównawczym została przekształcona w celu zachowania zgodności z nową definicją używaną w 2020 roku.

Sposób kalkulacji EBITDAaL, organicznych przepływów pieniężnych, eCapex oraz długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, dlatego te mierniki mogą być nieporównywalne z podobnymi miernikami używanymi przez inne spółki. Metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

EBITDAaL jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed zyskami ze sprzedaży aktywów, amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, pomniejszonemu o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych, kosztów programów rozwiązania stosunku pracy, restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń.

Organiczne przepływy pieniężne są głównym miernikiem generowania przepływów pieniężnych używanym przez Zarząd i odpowiadają przepływowi pieniężnemu netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o płatności za zakup środków trwałych i wartości niematerialnych oraz spłatę zobowiązań z tytułu leasingu, powiększonym o wpływ różnic kursowych netto otrzymanych/zapłaconych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i zobowiązania z tytułu leasingu oraz wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych, skorygowanym o płatności za rezerwacje i inne prawa do częstotliwości, płatności z tytułu kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją działalności biznesowych nieujętych w cenie zakupu oraz płatności wynikające ze znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk.

eCapex (*economic capital expenditures* – ekonomiczne nakłady inwestycyjne) jest głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedla nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych z wyłączeniem rezerwacji i innych praw do częstotliwości, skompensowane naliczonymi wpływami ze sprzedaży tych aktywów („naliczone wpływy ze sprzedaży aktywów”). eCapex nie zawiera nabycia aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Dług finansowy netto oraz wskaźnik długu finansowego netto do wartości EBITDAaL są głównymi miernikami poziomu zadłużenia i płynności finansowej używanymi przez Zarząd.

Poniżej znajduje się uzgodnienie miary rentowności operacyjnej ze sprawozdaniem finansowym:

(w mln zł)	2020	2019
Zysk z działalności operacyjnej	404	415
Pomniejszenie o zyski ze sprzedaży aktywów ⁽¹⁾	(61)	(270)
Odwrócenie wpływu amortyzacji i utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2.511	2.448
Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu	(62)	(66)
Korekta dotycząca wpływu programów rozwiązania stosunku pracy	(22)	181
Korekta dotycząca kosztów związanych z nabyciem, sprzedażą i integracją spółek zależnych	27	10
EBITDAaL (EBITDA po uwzględnieniu kosztów leasingu)	2.797	2.718

⁽¹⁾ Zyski ze sprzedaży aktywów w 2019 roku zawierają 1 milion złotych straty ze sprzedaży spółki zależnej, która była wyłączona z kalkulacji EBITDAaL również według poprzedniej definicji oraz zaprezentowana oddzielnie w powyższej tabeli w 2019 roku jako korekta dotycząca wpływu dekonsolidacji spółek zależnych.

Wybrane dane finansowe (w mln zł)	2020**	2019** dane porównywalne	Zmiana dane porównywalne
Przychody	11.508	11.406	0,9 %
EBITDAaL*	2.797	2.718	2,9 %
Marża EBITDAaL	24,3 %	23,8 %	0,5 pp
Zysk z działalności operacyjnej *	404	415	(2,7)%
Zysk netto *	46	82	(43,9)%
Ekonomiczne nakłady inwestycyjne *	1.801	1.701	5,9 %
Organiczne przepływy pieniężne *	642	737	(12,9)%

* Począwszy od 2020 roku uległa zmianie definicja dwóch alternatywnych miar wyników: nakładów inwestycyjnych i EBITDAaL. Nakłady inwestycyjne w 2020 r. są wykazywane po pomniejszeniu o wpływ ze sprzedaży aktywów i występują pod nazwą ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex). Konsekwentnie, EBITDAaL jest wykazywana z wyłączeniem zysków ze sprzedaży aktywów. Ta zmiana lepiej odzwierciedla transformację majątku trwałego Orange Polska, który od kilku lat podlega szybkim przemianom i będzie im nadal podlegać w przyszłości. Orange Polska inwestuje w aktywa niezbędne do budowania przyszłej wartości (sieć światłowodową i mobilną), a zbywa środki, które nie są niezbędne do prowadzenia podstawowej działalności. Ekonomiczne korzyści z tej transformacji zostały przesunięte z wskaźnika EBITDAaL do nakładów inwestycyjnych. Dane za 2019 rok odpowiednio przekształcono dla celów porównawczych.

** W 2 kw. 2020 r. dane za rok 2019 oraz za 1 kw. 2020 zostały retrospektywnie przekształcone o dodatkowy wpływ MSSF 16 jak opisano w Sprawozdaniu Finansowym w Nocie 2 i 3.

Od 2018 r. zmieniliśmy układ raportowania przychodów. Nowy układ lepiej odzwierciedla strategię komercyjną nastawioną na sprzedaż oferty konwergentnej. W związku z tym prezentujemy osobno przychody konwergentne oraz osobno przychody z usług mobilnych i stacjonarnych z których korzystają klienci niekonwergentni.

Przychody w 2020 r. wyniosły 11.508 mln zł i były wyższe rok-do-roku o 102 mln zł (+0,9%).

Strategicznym motorem wzrostu przychodów pozostaje konwergencja natomiast istotnemu polepszeniu uległ trend w zakresie przychodów z usług wyłącznie komórkowych oraz stacjonarnego dostępu szerokopasmowego. Przychody z usług wyłącznie komórkowych spadły tylko o 1,6% rok-do-roku, w porównaniu do spadku o 4,7% w roku 2019. Tak istotna poprawa nastąpiła pomimo ok. 40% spadku przychodów z tytułu roamingu międzynarodowego, z powodu pandemii koronawirusa. Źródłem poprawy jest wzrost bazy klientów oraz poprawa w trendzie wskaźnika ARPO, głównie pod wpływem podwyżek cen z 2019 r. Przychody z wyłączeniem stacjonarnego dostępu szerokopasmowego utrzymały się prawie na takim samym poziomie, w porównaniu do spadku o 7% w 2019 r. Czynnikiem poprawy jest wzrost ARPO, po wcześniejszych spadkach, głównie jako wynik podwyżek cen oraz istotnie zwiększający się udział klientów światłowodu, którzy generują największe ARPO. W rezultacie połączone przychody tych kategorii oraz konwergencji (stanowiące zestaw podstawowych usług telekomunikacyjnych) wzrosły o 2,9%, czyli ponad dwa razy więcej niż w roku poprzednim (1,4%).

Bardzo wysoką dynamikę (24% rok-do-roku) utrzymywały przychody z usług IT i integracji, co wynikało z silnego wzrostu organicznego oraz efektu nabycia spółki BlueSoft, przejętej w 2019 r. oraz w bardzo nieznacznym stopniu spółki Craftware przejętej w grudniu 2020 r. Istotnym elementem wzrostu organicznego była realizacja w 1 połowie roku kontraktu z Poczta Polska na dostawę tabletów dla listonoszy oraz towarzyszących usług.

Na dynamikę przychodów w 2020 r. wpłynęły również następujące czynniki:

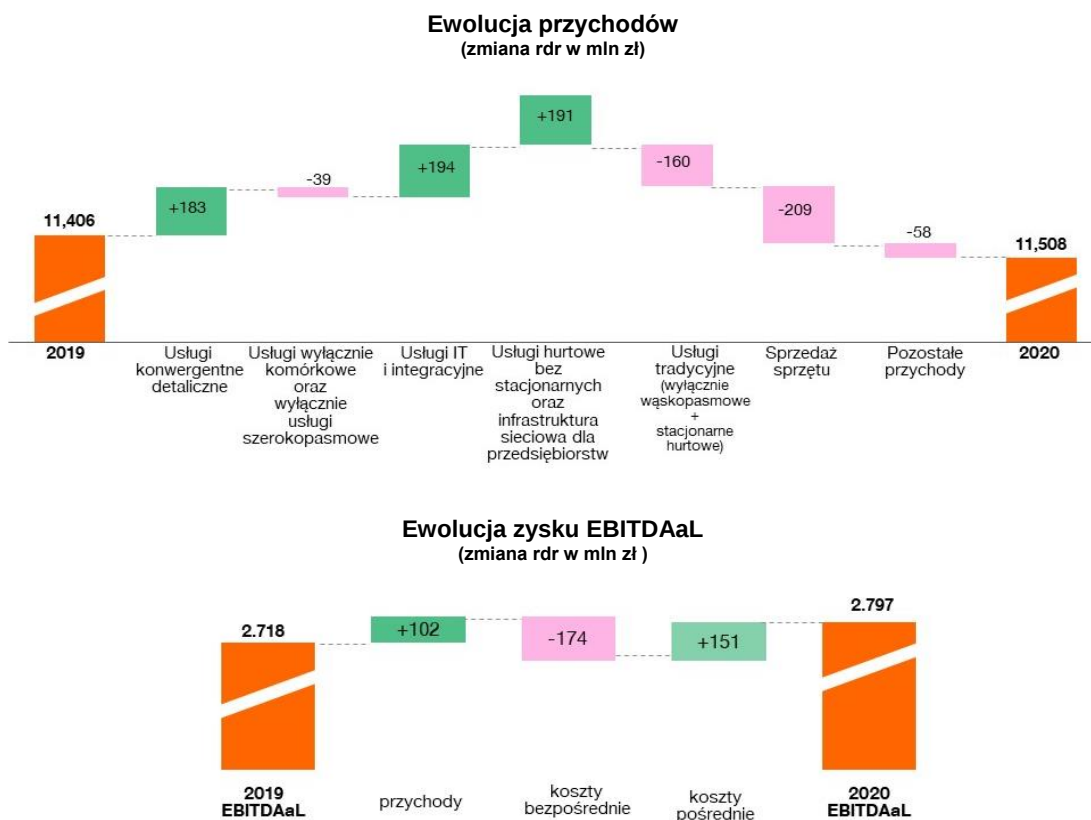
- dalszy strukturalny spadek przychodów z tradycyjnej telefonii głosowej (13% r/r),
- 13% spadek przychodów ze sprzedaży sprzętu w wyniku czasowego zamknięcia znaczącej części sieci dystrybucji oraz zmniejszonych zakupów klientów wywołanych pandemią koronawirusa,
- 6% wzrost przychodów hurtowych głównie w wyniku dużego wzrostu ruchu w sieci mobilnej spowodowanego skutkami pandemii koronawirusa,
- 14% spadek przychodów w kategorii pozostałe na skutek zmiany warunków biznesowych w zakresie odsprzedaży energii elektrycznej w stosunku do 2019 r.

Koszty operacyjne ogółem (liczone jako zysk EBITDAaL minus przychody) wzrosły w 2020 r., ale mniej niż przychody dzięki czemu EBITDAaL wzrósł o 2,9% rok-do-roku (79 mln zł). Marża rentowności operacyjnej (EBITDAaL do przychodów) wzrosła o 0,5pp do 24,3%. Rentowność była pod pozytywnym wpływem polepszenia w kluczowych usługach telekomunikacyjnych i zeszłorocznych podwyżkach cen. Na wynik EBITDAaL istotny wpływ miały zdarzenia związane z pandemią koronawirusa. W ramach podejmowania kroków ograniczających jej negatywny wpływ dokonaliśmy zmian w zakresie systemu nagród jubileuszowych w Orange Polska. Pozwoliło to na rozwiązanie rezerw bilansowych na przyszłe świadczenia pracownicze w kwocie 64 mln zł, co przełożyło się wprost na wynik finansowy. Z drugiej strony zawiązaliśmy dodatkowe rezerwy szacując ryzyko związane ze złymi długami oraz wywiązywaniem się z innych zobowiązań kontraktowych.

Na ewolucję kosztów głównie miały wpływ:

- Spadek kosztów sprzedaży o 5% w wyniku spadku sprzedaży telefonów oraz oszczędności w zakresie reklamy i marketingu.

- Spadek kosztów pracy o 9% rok-do-roku, w wyniku rozwiązania rezerw na nagrody jubileuszowe oraz w wyniku optymalizacji zatrudnienia, związanego z realizacją nowej Umowy Społecznej.
- Wzrost o 10% kosztów sieci i IT, w wyniku znacznego (ponad 20%) wzrostu kosztu jednostkowego energii elektrycznej oraz wzrostu jednostkowej stawki za jej dystrybucję.
- Wzrost o 9% kosztów połączeń z innymi operatorami w wyniku nadzwyczajnego wzrostu ruchu w okresie nasilenia pandemii.



2.1 Usługi konwergentne

Jednym z podstawowych celów strategicznych Orange Polska jest bycie liderem w sprzedaży usług telekomunikacyjnych dla gospodarstw domowych. Konwergencja, czyli sprzedaż pakietu usług mobilnych i stacjonarnych, kompleksowo adresuje potrzeby gospodarstwa domowego w zakresie takich usług oraz przyczynia się do wzrostu satysfakcji klientów i zmniejszenia wskaźnika odejść klientów (churn). Liczba rezygnacji klientów konwergentnych jest istotnie mniejsza niż w przypadku sprzedaży pojedynczych produktów. Konwergencja przyczynia się również do wzrostu przychodów i poprawy efektywności wydatków na IT i marketing. Poprzez ofertę konwergentną jesteśmy z jednej strony w stanie wejść z naszymi usługami do nowych gospodarstw domowych, a z drugiej strony dosprzedajemy kolejne usługi w gospodarstwach, w których już jesteśmy obecni, wypierając konkurentów, którzy nie są w stanie zaproponować tak kompleksowej oferty.

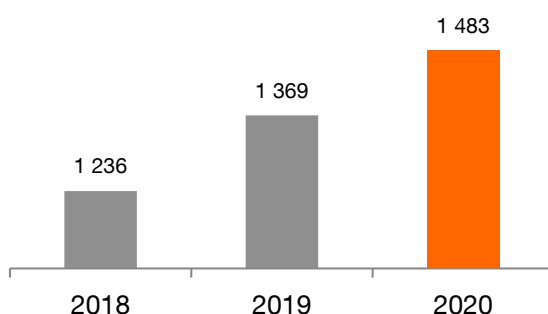
W 2020 r. nasza flagowa oferta konwergentna Orange Love nie zmieniła się. Pandemia spowodowała wzrost popytu na szybki stacjonarny Internet, co przełożyło się w dużym stopniu na sprzedaż oferty konwergentnej. Szczególnie było to widać w drugiej połowie roku. Baza indywidualnych klientów konwergentnych urosła o 114 tys. (8%) i przekroczyła 1,48 mln. Należy wspomnieć, że poziom nasycenia bazy klientów internetowych usługami konwergentnymi osiągnął już istotny poziom (65%). W dalszym ciągu większość usług mobilnych oraz Internetu stacjonarnego jest sprzedawanych w formule pakietów konwergentnych. Oferta konwergentna stanowi silny atut w konkrowaniu z operatorami telewizji kablowej, którzy bądź w ogóle nie świadczą usług komórkowych lub świadczą je w bardzo ograniczony sposób. Całkowita liczba usług świadczonych w ramach konwergencji wśród klientów indywidualnych osiągnęła 6 mln, co oznacza, że średnio każdy indywidualny klient konwergentny posiada ponad cztery usługi w Orange.

Nasza strategia konwergentna została odzwierciedlona w układzie przychodów, który od 2018 roku pokazuje osobno przychody z tej grupy klientów.

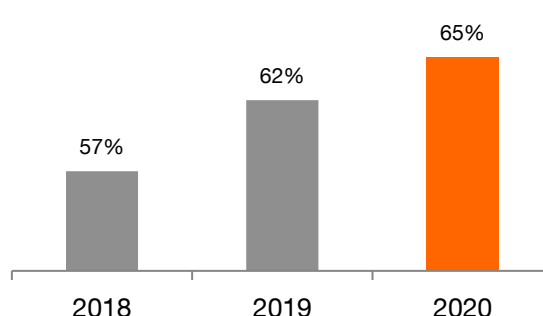
	12 miesięcy zakończone		Zmiana Dane porównywalne
	31.12.2020	31.12.2019 Dane porównywalne	
Przychody od klientów konwergentnych(w mln zł)	1.741	1.558	11,7%
ARPO od klientów konwergentnych(w zł)	105,7	102,4	3,2%

Przychody od klientów konwergentnych w 2020 r. wyniosły 1 741 mln zł i były wyższe o prawie 12% rok-do-roku. Wzrost ten wynikał głównie z przyrostu liczby klientów, ale co szczególnie warto podkreślić również w istotnym stopniu ze wzrostu średniego przychodu z klienta. Wzrost on o ponad 3% rok-do-roku, głównie na skutek podwyżek cen wprowadzonych w 2019 r. oraz dosprzedaży usług.

Baza klientów indywidualnych konwergentnych Orange Polska (w tys.)



Udział usług konwergentnych w bazie klientów indywidualnych stacjonarnego Internetu



2.2 Usługi wyłącznie komórkowe

Przychody (w mln zł)	12 miesięcy zakończone		Zmiana Dane porównywalne
	31.12.2020	31.12.2019 Dane porównywalne	
Przychody wyłącznie komórkowe	2.557	2.598	(1,6)%

Kluczowe wskaźniki (liczba usług) (w tys.)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana 31.12.2020/ 31.12.2019	Zmiana 31.12.2019/ 31.12.2018
Liczba usług telefonii komórkowej post-paid	10.892	10.237	9.922	6,4%	3,2%
konwergentne	2.787	2.589	2.369	7,6%	9,3%
wyłącznie komórkowe	8.105	7.648	7.553	6,0%	1,3%
Liczba usług telefonii komórkowej pre-paid	4.860	5.047	4.883	(3,7)%	3,4%
Liczba usług telefonii komórkowej razem	15.752	15.284	14.805	3,1%	3,2%

Kluczowe wskaźniki (w zł)	2020	2019	2018	Zmiana 2020/2019	Zmiana 2019/2018
Zagregowane detaliczne miesięczne ARPO z usług wyłącznie komórkowych	19,6	20,1	21,6	(2,5)%	(6,9)%
post-paid bez M2M	25,8	26,9	28,5	(4,1)%	(5,6)%
pre-paid	12,2	11,8	12,3	3,4%	(4,1)%

Na koniec 2020 r. liczba usług mobilnych Orange Polska wyniosła prawie 15,8 mln i zwiększyła się o ponad 3% względem końca 2019 r. Wzrost w usługach kontraktowych skompensował spadek w usługach pre-paid.

W usługach kontraktowych trendy w zmianach liczby kart SIM są podobne jak w roku 2019 r.:

- w zakresie ofert głosowych wzrost wyniósł 4,5%, co było najwyższym wzrostem od 3 lat, w wyniku konsekwentnego wdrażania strategii komercyjnej opartej na wartości i skupienia się na pozyskaniach klientów w ramach oferty konwergentnej Orange Love, rosnących pozyskań klientów oferty Orange Flex oraz bardzo dobrych pozyskań klientów we wszystkich segmentach rynku biznesowego,
- liczba usług Internetu mobilnego kontynuowała spadek wynikający z rosnącej popularności ofert mobilnego Internetu do użytku stacjonarnego oraz wzrostu wielkości pakietów danych dla smartfonów w głosowych planach taryfowych, natomiast skala tego spadku była mniejsza,
- bardzo dynamiczny wzrost liczby kart SIM związanych z usługami telemetrii (M2M) (23% wzrostu), częściowo w wyniku realizacji kontraktu na dostawę kart SIM do liczników prądu dla firmy Tauron.

Aby lepiej odzwierciedlić strategię komercyjną, od 2018 r. prezentujemy osobno klientów mobilnych konwergentnych i tych którzy mają u nas wyłączenie usługi komórkowe. Liczba tych pierwszych dynamicznie rośnie, co wynika ze wzrostu liczby klientów konwergentnych oraz dosprzedaży kolejnych kart SIM klientom oferty Orange Love. Liczba usług niekonwergentnych (z wyłączeniem telemetrii) również wzrosła w 2020 r., po wcześniejszych spadkach wynikających głównie z migracji do konwergencji, odejść klientów i mniejszych migracji z usług pre-paid (w następstwie ich większej atrakcyjności cenowej). Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostów w zakresie klientów biznesowych oraz dynamicznego wzrostu liczby klientów usługi Orange Flex, wprowadzonej w 2019 r.

Liczba usług pre-paid spadła w 2020 r. o prawie 4% głównie pod wpływem niższej liczby aktywacji nowych kart, co wynikało przede wszystkim z czynników związanych z pandemią, do których należy zaliczyć ograniczenia działalności przez drobnych przedsiębiorców, znacznie niższy wolumen sprzedaży dla obcokrajowców oraz dużo bardziej ograniczone wyjazdy wakacyjne.

Zagregowany wskaźnik ARPO (dla usług wyłącznie komórkowych) w 2020 r. wyniósł 19,6 zł i był o 2,5% niższy rok-do-roku. Spadek ten był wypadkową 4% spadku w usługach post-paid i 3% wzrostu w pre-paid.

Spadek ARPO w usługach kontraktowych nadal wyhamowywał. W 2020 r. wyniósł on 4% wobec spadku o prawie 6% w roku 2019. Poprawa nastąpiła pomimo bardzo niekorzystnego wpływu spadku przychodów z roamingu międzynarodowego. Z wyłączeniem efektu roamingu spadek ten wyniósł tylko 0,6%. Na poprawę trendu miały wpływ następujące czynniki:

- nastawienie na wartość i związane z tym podwyżki cen (w ramach strategii więcej za więcej) zarówno na rynku konsumenckim (wprowadzone w maju 2019 r.), jak i biznesowym (wprowadzone dla klientów z segmentu małych firm w listopadzie 2018 r. oraz w lutym 2020 r.),
- mniejszy udział bazy klientów Internetu mobilnego w całości usług mobilnych w związku z czym znaczne spadki ARPO w tej kategorii (wynikające z dużo niższego zainteresowania tą usługą) w mniejszym stopniu przekładają się na spadki dla całego ARPO w usługach kontraktowych.

2.2.1 Rynek i konkurencja¹

Szacowana liczba kart SIM (55,7 mln) wzrosła w stosunku do grudnia 2019 r. o 2,2%, osiągając na koniec grudnia 2020 r. wskaźnik penetracji rynku telefonii komórkowej (wśród ludności) na poziomie 145%. Nadal największym segmentem rynku są usługi głosowe, które zachowały pozytywną roczną dynamikę wzrostu. Wśród usług abonamentowych rośnie również w ujęciu rocznym sprzedaż kart M2M, podczas gdy spada ilość kart SIM do mobilnego Internetu (co w dużej części jest skutkiem migracji klientów do usługi Internetu stacjonarnego oraz korzystania z pakietu danych w taryfach usług głosowych).

Rynek mobilny w Polsce w 2020 roku znalazł się, podobnie do innych sektorów gospodarki, pod widocznym wpływem skutków wybuchu epidemii COVID-19. Regulacje oraz restrykcje skorelowane z epidemią odzwierciedliły się w zmienionym sposobie konsumpcji usług telekomunikacyjnych zarówno dla klientów indywidualnych jak i biznesowych. Widoczny wzrost ilości konsumpcji danych mobilnych wraz z ograniczeniem roamingu międzynarodowego, zróżnicowaną intensywnością sprzedaży sprzętu oraz w segmencie pre-paid w poszczególnych kwartałach 2020 roku stanowiły główne elementy wpływu COVID-19 na rynek mobilny.

Dojrzały rynek usług mobilnych w Polsce charakteryzuje się niskim poziomem cen w porównaniu z pozostałymi krajami UE. W 2019 w świetle korzystnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce oraz w perspektywie planowanych inwestycji kapitałowych dotyczących rezerwacji pasm pod częstotliwości sieci 5G, operatorzy zdecydowali się na zmianę swoich strategii cenowych w kierunku „więcej za więcej”. Realizacja tej strategii przekłada się na konstrukcję ofert z uwzględnieniem usług o wartości dodanej w abonamentach oraz wzrostu ilości danych (GB) odpowiadając na aktualne oczekiwania klientów związane ze zwiększoną konsumpcją Internetu w ramach posiadanego planu mobilnego w zamian za wyższą cenę. Bodźcem, który wyraźnie wpłynął na zwiększoną konsumpcję danych był wybuch epidemii COVID-19 oraz powiązane z nią potrzeby- pracy zdalnej, nauki zdalnej, zwiększonej konsumpcji usług cyfrowych np. streamingu kontentu, gamingu oraz wielu czynności życia codziennego, które przeniosły się do świata online. Oczekuje się, że trend zwiększonej ilości GB w ramach pakietów usług mobilnych będzie kontynuowany wraz z rozszerzeniem pakietu usług mobilnych o

¹Analiza rynku telefonii komórkowej z wyłączeniem ofert Internetu mobilnego do użytku stacjonarnego

usługi dodatkowe. Strategia sprzedaży pakietów konwergentnych (łączenie usług mobilnych wraz z usługami stacjonarnymi) od wielu lat realizowana w Orange Polska, znalazła swoich rynkowych naśladowców. Wszyscy operatorzy MNO zdecydowali się na rozszerzenie wachlarza produktów usługami stacjonarnymi (poprzez akwizycje, umowy hurtowe bądź partnerstwa). Operatorzy modyfikują także swoje oferty, m.in. poprzez zmianę sposobu obsługi (obsługa z poziomu aplikacji), która w modelu miesięcznym subskrypcyjnym daje możliwość swobody zakończenia umowy w dowolnym momencie.

Na rynku usług przedpłaconych następuje dalsza migracja części klientów na usługi abonamentowe, jednak segment ten jest wciąż istotny dla graczy MNO oraz cechuje się wysoką konkurencyjnością na rynku MVNO. W związku z różnym sposobem raportowania ilości kart SIM typu przedpłaconego przez operatorów, ich analiza porównawcza pozostaje utrudniona.

W roku 2020 niewątpliwie najważniejszym wydarzeniem na rynku telekomunikacyjnym miała być aukcja częstotliwości 3,4-3,8 GHz. Do przeprowadzenia aukcji jednak nie doszło a operatorzy rozpoczęli sprzedaż ofert 5G w oparciu o posiadane przez siebie częstotliwości.

Według szacunków Orange Polska, na koniec grudnia 2020 r. udział czterech wiodących operatorów utrzymał się na poziomie 98% z szacowanym udziałem Orange Polska na poziomie 28,4%.

2.2.2 Mobilne usługi głosowe oraz przesyłu danych

W związku z wprowadzeniem na rynek w lutym 2017 r. oferty Orange Love, priorytetem stały się dla nas pozyskania klientów w ofercie konwergentnej, co pozwala na dosprzedaż kolejnych usług i większą lojalizację klientów. Pomimo już bardzo istotnego nasycenia konwergencją wśród naszych klientów wciąż znacząca część pozyskań klientów ofert głosowych jest w formule konwergentnej. Nasza strategia jest wciąż nastawiona na wartość i monetizację podwyżek cen wprowadzonych w ubiegłym roku.

Na realizację naszych planów komercyjnych w 2020 r. miała wpływ pandemia koronawirusa. Najważniejszym wydarzeniem w ramach rozwoju naszej oferty mobilnej była rewizja planów mobilnych dla klientów biznesowych, wprowadzona w lutym, tuż przed wybuchem pandemii. Zmiana odbyła się w duchu strategii więcej za więcej, natomiast nie była to prosta podwyżka cen. W ramach trzech z czterech nowych planów taryfowych, oprócz nielimitowanych rozmów, sms-ów oraz pakietu danych, klienci mogą wybierać spośród siedmiu różnych usług dodatkowych w cenie abonamentu. Są to m.in. serwis telefonu (Orange Smart Care Premium), Cyber Tarcza, pakiet połączeń międzynarodowych lub dodatkowy pakiet danych w roamingu. Usługi te można zmieniać w trakcie obowiązywania umowy.

Na rynku konsumenckim nastąpiły zmiany w ofercie pre-paid. Dla części taryf podnieśliśmy ceny sms-ów oraz mms-ów, a dla całej bazy korzystającej z połączeń według cenników podnieśliśmy ceny połączeń z 30gr na 32gr za minutę.

Istotnym wydarzeniem było uruchomienie na początku lipca sieci 5G na częstotliwości 2.1GHz. Usługa jest dostępna tylko w najwyższych planach taryfowych dla klientów indywidualnych oraz biznesowych. W tym momencie oferujemy klientom ponad 20 smartfonów wspierających tę technologię na tych częstotliwościach. Usługa jest obecnie dostępna dla ok. 6 mln populacji w prawie 400 miastach i miejscowościach.

Kształt rynku mobilnego w 2020 r. nie uległ zasadniczym zmianom. Dwóch spośród czterech operatorów (Play oraz T-Mobile) wprowadziło zmiany w swoich taryfach nastawione na zachęcanie klientów do wybierania droższych planów taryfowych. W sierpniu Play wprowadził podwyżkę cen w swoich taryfach pre-paid opartych na cennikach. Pod koniec roku operator sieci Plus uprościł strukturę swoich taryf głosowych zmniejszając ich liczbę z 4 do 3.

2.3 Usługi wyłącznie stacjonarne

Przychody (w mln zł)	12 miesięcy zakończone		Zmiana Dane porównywalne
	31.12.2020	31.12.2019 Dane porównywalne	
Usługi wyłącznie stacjonarne:	2.081	2.192	(5,1)%
usługi wąskopasmowe	798	917	(13,0)%
usługi szerokopasmowe	856	854	0,2%
usługi dla przedsiębiorstw z zakresu infrastruktury sieciowej	427	421	1,4%

Kluczowe wskaźniki (liczba usług) (w tys.)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	Zmiana 31.12.2020/ 31.12.2019	Zmiana 31.12.2019/ 31.12.2018
Stacjonarne usługi głosowe (rynek detaliczny: PSTN i VoIP)	2.899	3.109	3.407	(6,8)%	(8,7)%

konwergentne	855	825	755	3,6%	9,3%
wyłącznie stacjonarne	2.044	2.284	2.652	(10,5)%	(13,9)%
Dostępny szerokopasmowy (rynek detaliczny)	2.702	2.607	2.560	3,6%	1,8%
konwergentne	1.483	1.369	1.236	8,3%	10,8%
wyłącznie szerokopasmowe dostępne stacjonarne	1.219	1.238	1.324	(1,5)%	(6,5)%

Kluczowe wskaźniki (w zł)	2020	2019	2018	Zmiana 2020/2019	Zmiana 2019/2018
ARPO z usług wyłącznie dostępu wąskopasmowego (PSTN)	37,0	36,3	36,4	1,9%	(0,3)%
ARPO z usług wyłącznie stacjonarnego dostępu szerokopasmowego	58,0	55,4	56,4	4,7%	(1,8)%

Całkowita baza klientów Internetu stacjonarnego urosła w 2020 r. o 95 tys. użytkowników (3,6%). Był to zdecydowanie szybszy wzrost niż w poprzednim roku, kiedy wyniósł on tylko 47 tys. Przyspieszenie nastąpiło dzięki sprzedaży usługi światłowodu. Baza klientów tej technologii wzrosła o ponad 200 tys. tj. o prawie 40% rok-do-roku. Rekordowe przyłączenia klientów wynikają z trzech głównych czynników. Po pierwsze, pandemia i związane z nią praca i nauka zdalna spowodowały, że stałe szybkie łącze internetowe stało się dla wielu gospodarstw domowych usługą pierwszej potrzeby. Po drugie, wciąż poszerzamy zasięg naszej sieci i w większym stopniu stawiamy na rozbudowę poza największymi miastami, w obszarach o mniejszej konkurencji. Po trzecie, poprawiliśmy procesy sprzedażowe i z każdym rokiem coraz szybciej udaje nam się zwiększać penetrację na wybudowanych terenach.

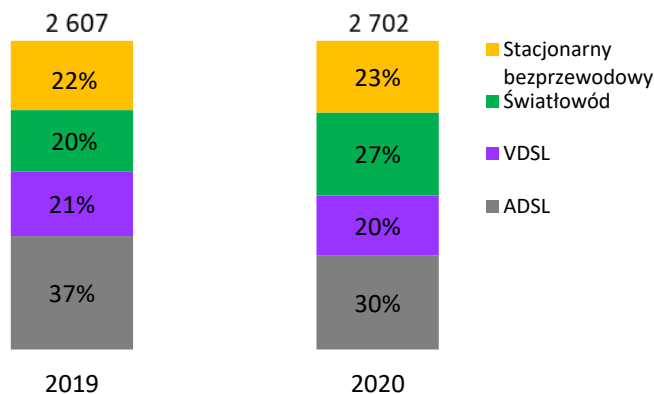
Silny wzrost w usłudze światłowodu napędza transformację technologiczną naszej bazy klientów internetowych. Udział klientów światłowodowych osiągnął na koniec 2020 r. 27% w porównaniu do 20% rok wcześniej. Z drugiej strony udział w większości niekonkurencyjnej technologii ADSL spadł z 37% do 30%.

W związku z raportowaniem układu przychodów wprowadzonym w 2018 r. wydzielamy klientów internetowych którzy są konwergentni (ich liczba jest równa liczbie klientów konwergentnych) i pozostałych. Liczba usług niekonwergentnych spada pod wpływem migracji do konwergencji oraz odejść, natomiast spadek ten bardzo istotnie zahamował w 2020 r. i wyniósł tylko 19 tys. w porównaniu do 86 tys. w 2019 r. Wynika to przede wszystkim z rozbudowy sieci światłowodowej i zwiększonego popytu na Internet stacjonarny w okresie pandemii koronawirusa.

Pomimo niewielkiego spadku bazy klientów, przychody z usług wyłącznie szerokopasmowych utrzymały się praktycznie na niezmienionym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Jest to znaczna poprawa w stosunku do 2019 r. kiedy spadły one prawie o 7%. Jest to konsekwencją wzrostu ARPO. Wskaźnik ARPO z usług szerokopasmowych powrócił do wzrostów po wielu latach spadków. Miały na to wpływ następujące czynniki:

- Podwyżki cen wprowadzone w 2019 r.;
- Rosnący udział bazy klientów światłowodowych, którzy generują dużo wyższy średni przychód na abonenta z uwagi na większy udział usługi telewizyjnej, rosnący udział klientów w domach jednorodzinnych (gdzie cena usługi jest wyższa) oraz rosnący udział bazy klientów korzystających z wyższych prędkości (600MB/s i 1GB/s), które są droższe.

Baza klientów dostępu szerokopasmowego
(w tys.)



Utrata klientów telefonii stacjonarnej (z wyłączeniem technologii VoIP) wyniosła w 2020 r. 284 tys. i był to spadek nieco mniejszy niż w okresach poprzednich. Mniejsze odejścia klientów były spowodowane większym zapotrzebowaniem na łączność głosową w okresie pandemii. Na spadek tych linii oddziałują głównie strukturalne czynniki demograficzne oraz atrakcyjność usług mobilnych w opcji z nielimitowanymi rozmowami do wszystkich sieci. Wpływ ma również nasza strategia konwergentna, która powoduje częściową migrację klientów do technologii VoIP. Po wcześniejszych spadkach średni przychód z klienta wzrósł o 2%. Istotnym czynnikiem był wzrost ruchu w sieci stacjonarnej w okresie największego nasilenia pandemii.

2.3.1 Rynek i konkurencja

Rynek usług głosowych

Zgodnie z szacunkami Grupy, na koniec grudnia 2020 r. penetracja telefonią stacjonarną wśród ogółu ludności w Polsce wynosiła 16% wobec 17% na koniec grudnia 2019 r. Główną przyczyną spadku niezmiennie pozostaje rosnąca popularność usług mobilnych. W Polsce, podobnie jak w pozostałych krajach, w których rozwój telefonii komórkowej rozpoczął się przy niskiej penetracji telefonii stacjonarnej, telefonia komórkowa jest w dużej mierze usługą substytucyjną wobec telefonii stacjonarnej. Trend spadkowy dotyczy także linii oferowanych w ramach regulowanych usług hurtowych opartych na tradycyjnej infrastrukturze (WLR i LLU).

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu

Zgodnie z szacunkami Grupy, całkowita liczba linii stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu w Polsce (z uwzględnieniem technologii LTE do użytku stacjonarnego) wzrosła w 2020 r., w porównaniu z grudniem 2019 r. o 0,3 miliona łączy. Wynika to z dwóch czynników: intensywnie rozbudowywanej infrastruktury światłowodowej oraz rosnącej popularności Internetu w technologii LTE do użytku stacjonarnego, wykorzystywanego jako łącze stacjonarne. Dostęp do szybkiego Internetu stał się jeszcze bardziej niezbędny po wybuchu epidemii COVID-19 zarówno dla przedsiębiorstw ze względu na konieczność szybkiego przełączenia znacznej części działalności w tryb pracy zdalnej oraz dla gospodarstw domowych - dla wielu miejsca pracy i nauki (ze względu na naukę zdalną).

Oferta LTE z powodzeniem uzupełnia, a niekiedy (w sytuacji słabej jakości łącza) zastępuje tradycyjne łącze kablowe. Baza klientów Internetu w technologii LTE do użytku stacjonarnego Orange Polska urosła w ciągu 2020 r. o 42 tys. łączy i przekroczyła na koniec grudnia 2020 roku 628 tys. łączy.

Równocześnie systematycznie rozwija się i rośnie rynek stacjonarnego Internetu szybkich prędkości w Polsce, szczególnie na terenach zurbanizowanych, w czym znaczny udział ma Orange Polska. Baza klientów Internetu szybkich prędkości Orange Polska urosła w ciągu roku o 0,2 mln użytkowników. Źródłem tego sukcesu są: dynamicznie rosnący zasięg sieci FTTH, modernizacja sieci VDSL oraz konkurencyjna wobec operatorów kablowych oferta konwergentna.

Uaktywnienie się Orange na rynku Internetu szybkich prędkości ożywiło i tak już mocno konkurencyjne otoczenie rynkowe i wymusiło na operatorach kablowych jeszcze szybszą aktualizację i poszerzenie oferty. Dodatkowo na lokalnych rynkach można było zaobserwować dedykowane kampanie marketingowe operatorów kablowych oferujące dodatkowe rabaty za rezygnację z usług innego operatora. Dzięki takim działaniom, pozycja operatorów kablowych nadal utrzymuje się na wysokim poziomie. Wg szacunków Orange, na koniec 2020 r. udział operatorów CATV na rynku Internetu stacjonarnego w Polsce wyniósł 32% w ujęciu ilościowym oraz 22% w ujęciu wartościowym.

Dodatkowym czynnikiem zwiększającym konkurencyjność rynku stacjonarnego dostępu do Internetu w technologii kablowej jest poszerzenie oferty przez operatorów telefonii mobilnej (Play, T-Mobile oraz Plus) w oparciu o umowy hurtowe z operatorami infrastrukturalnymi. Współpraca ta ma charakter komercyjny i dotyczy zarówno sieci budowanych z wykorzystaniem środków unijnych, ale również własnych sieci operatorów np. Inei, Vectry czy Nexery, która świadczy jedynie usługi hurtowe.

Dynamiczny wzrost bazy klientów Internetu szybkich prędkości oraz bazy klientów Internetu LTE do użytku stacjonarnego przełożył się na wzrost łącznej liczby użytkowników stacjonarnego Internetu w Orange w 2020 r. o 95 tys.

Według wewnętrznych szacunków, Orange Polska miał następujący udział w rynku Internetu stacjonarnego:

Rynek usług dostępu szerokopasmowego do Internetu – kluczowe wskaźniki

	31.12.2020 (estymacja)	31.12.2019
Penetracja usług dostępu szerokopasmowego do Internetu w populacji	24,9%	24,0%
Całkowita liczba łączy szerokopasmowego Internetu w Polsce (w tys.)	9.534	9.209
Udział ilościowy Orange Polska	28,3%	28,3%

Udział Orange Polska w rynku usług głosowych telefonii stacjonarnej

	31.12.2020 (estymacja)	31.12.2019
Abonament – klienci detaliczni*	47,4%	47,9%

*Bez klientów korzystających z łącz Orange Polska na podstawie umów hurtowej odsprzedaży abonamentu, z uwzględnieniem usług stacjonarnych Orange świadczonych w oparciu o dostęp WLR oraz usług VoIP stanowiących ekwiwalent łącz głównych.

2.3.2 Stacjonarne usługi przesyłu danych

Z uwagi na zróżnicowane środowisko konkurencyjne, możliwości technologiczne związane z gęstością zabudowy, nasze udziały w rynku oraz potrzeby klientów, działania Orange Polska cechuje podejście lokalne i różni się w zależności od tego czy są to duże miasta, małe miasta czy tereny wiejskie.

W dużych i średnich miastach nacisk został położony na budowę dostępu siecią światłowodową oraz odzyskanie udziałów w rynku stacjonarnego Internetu, przy wykorzystaniu naszej bardzo dobrej pozycji na rynku usług mobilnych. Z kolei na terenach wiejskich główną opcją dostępu do szybkiego Internetu są technologie mobilne, uzupełnione o technologie stacjonarne. Naszym głównym wyzwaniem jest wzrost bazy klientów Internetu stacjonarnego, między innymi poprzez wykorzystanie możliwości w zakresie dosprzedaży usług mobilnych.

Na koniec 2020 r. zasięg sieci dostępowej FTTH osiągnął 5 milionów gospodarstw domowych i zwiększył się o prawie 800 tys. względem końca 2019 r. Nasze usługi dostępne są w 154 miastach w Polsce, w porównaniu do 142 miast na koniec 2019 r. W 89 miastach zasięg naszej sieci wynosi więcej niż 50% wszystkich gospodarstw domowych. W 2020 r. nacisk położyliśmy na rozbudowę sieci w małych miastach gdzie część zabudowy to domy jednorodzinne. Stanowiły one ponad jedną trzecią całości budowy sieci. Z jednej strony wymaga to istotnie wyższych nakładów inwestycyjnych, z drugiej strony w zabudowie jednorodzinnej widzimy znacząco wyższy popyt na nasze usługi, pomimo, że cena Internetu światłowodowego jest dla tych klientów wyższa. Sprzyja temu również niższa konkurencja ze strony innych operatorów stacjonarnych niż w dużych miastach.

Baza detalicznych klientów światłowodowych na koniec 2020 r. wyniosła 725 tys. i wzrosła o 39% (204 tys.). Był to rekordowy wzrost roczny pod względem liczby użytkowników. Należy podkreślić że oba ostatnie kwartały 2020 r. były pod względem przyłączeń klientów netto absolutnie rekordowe (odpowiednio 54 tys. i 63 tys. przyłączeń netto). Nasylenie sieci usługami (biorąc pod uwagę klientów detalicznych oraz innych operatorów którzy sprzedają swoje usługi na naszej sieci światłowodowej) ciągle rośnie i na koniec roku osiągnęło 15% (w porównaniu do 12,5% na koniec 2019 r.). Warto wspomnieć że ponad 70% przyłączanych klientów światłowodowych to klienci, którzy do tej pory nie mieli usługi Internetu stacjonarnego w Orange. Oznacza to, że poprawia się nasz udział w rynku. Specyfiką polskiego rynku są 2-letnie kontrakty lojalnościowe, jakie podpisują klienci, co działa jako czynnik spowalniający migrację klientów z sieci kablowych do naszej sieci światłowodowej. Podstawową prędkością usługi światłowodowej jest 300MB/s. W naszej ofercie mamy również dodatkowo płatne prędkości 600MB/s oraz 1GB/s. Ich udział w nowej sprzedaży systematycznie rośnie, co sprzyja wzrostowi średniego przychodu z klienta.

W ramach działań ofertowych mocno promujemy konwergencję, wykorzystując naszą mocną pozycję na rynku usług mobilnych. Stanowi ona silny atut w konkurowaniu z operatorami telewizji kablowej, którzy bądź w ogóle nie świadczą usług komórkowych lub świadczą je w bardzo ograniczony sposób. Wprowadzenie oferty Orange Love w 2017 r. bardzo pomaga w osiągnięciu tych celów. Na koniec grudnia 2020 r. 61% klientów światłowodowych było klientami konwergentnymi.

Istotnym czynnikiem w konkurowaniu o klienta Internetu stacjonarnego jest jakość oferty telewizyjnej, przy czym polski rynek charakteryzuje się niewielką ekskluzywnością kontentu. Nawet drogie treści telewizyjne (np. prawa sportowe), których nabywcami w Polsce są głównie platformy satelitarne, są szeroko dystrybuowane do telewizji kablowych. Orange Polska kontynuuje strategię dystrybutora kontentu współpracując ze wszystkimi istotnymi nadawcami treści. W 2017 r. Orange Polska wraz z nową ofertą Orange Love wprowadził do oferty nowy dekoder telewizyjny, o lepszej funkcjonalności, który od tego czasu jest systematycznie ulepszany wychodząc naprzeciw potrzebom klientów.

Na terenach wiejskich główną technologią jest technologia mobilna, na bazie której oferujemy usługi do użytku stacjonarnego. Ze względu na wygodę użytkowania (brak skomplikowanej instalacji) oraz wysoką jakość naszej sieci mobilnej oferta ta cieszy się bardzo dużą popularnością.

Baza klientów Internetu stacjonarnego Orange Polska podlega bardzo istotnej transformacji. Mało konkurencyjna technologia ADSL jest w coraz większym stopniu zastępowana przez technologie wzrostowe, głównie światłowód i Internet mobilny do użytku stacjonarnego, co jest możliwe dzięki naszym inwestycjom w poprawę jakości sieci.

3 PERSPEKTYWY ROZWOJU ORANGE POLSKA

3.1 Perspektywy rynkowe

Po spodziewanym niewielkim spadku wartości rynku telekomunikacyjnego w 2020 r. będącym konsekwencją epidemii COVID-19 – w szczególności ze względu na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży sprzętu oraz z usług roamingowych – Orange Polska spodziewa się w najbliższych latach wzrostu wartości rynku telekomunikacyjnego. W krótkim okresie pozytywnie na rozwój rynku w Polsce będą wpływały szczególnie takie czynniki jak dynamiczny rozwój dostępu do Internetu dużych prędkości (powyżej 30 Mb/s), dzięki inwestycjom w sieć światłowodową (w tym program POPC), zaś po stronie rynku mobilnego pozytywnie będzie oddziaływać wzrost bazy klientów abonamentowych. Również od strony popytowej możemy zaobserwować większą potrzebę klientów do posiadania niezawodnego łącza, co uwidoczniło się szczególnie w okresie pandemii. W tym samym czasie, hamując na rozwój rynku będzie oddziaływać substytucja usług stacjonarnych usługami mobilnymi, zarówno w obszarze telefonii stacjonarnej, jak również tradycyjnego (opartego głównie na łączach miedzianych, o prędkości poniżej 30 Mb/s) szerokopasmowego dostępu do Internetu.

W dłuższym terminie, na rozwój rynku pozytywny wpływ mieć będzie rozwój usług opartych o 5G dzięki większym prędkościom Internetu oraz niskim opóźnieniom wymaganych przez usługi autonomiczne oraz Internet rzeczy (IoT). W najbliższych latach spodziewamy się także kontynuacji wzrostu penetracji stacjonarnym dostępem do Internetu, w związku z postępującym procesem cyfryzacji społeczeństwa i gospodarki, rozwojem pracy i nauki zdalnej, usług e-commerce, Internetu Rzeczy (IoT), e-administracji, e-zdrowia itp. Wzrost popytu będzie zaspokojony poprzez podaż Internetu stacjonarnego dzięki inwestycjom prowadzonym przez Orange, współfinansowanym ze środków unijnych (gdzie przewidywane jest objęcie zasięgiem ponad 2 mln gospodarstw domowych), inwestycjom innych operatorów telekomunikacyjnych w technologiach stacjonarnych, jak również ciągłą poprawę jakości sieci mobilnej. Podejmowane działania, jak również porozumienia pomiędzy operatorami umożliwiające wykorzystanie powstałej infrastruktury, jak np. pomiędzy Orange a T-Mobile, zakładające dostęp gospodarstw domowych w budynkach wielorodzinnych na obszarach nieregulowanych, zbliżą Polskę do realizacji celów Agendy Cyfrowej.

W przypadku rynku usług mobilnych, spodziewamy się pozytywnych efektów zmian wprowadzonych przez głównych operatorów, polegających na oferowaniu klientom większych pakietów danych w zamian za nieco wyższą cenę oraz dalszego przesunięcia walki konkurencyjnej w kierunku rywalizacji opartej o jakość. Wzrost rynku będzie w dalszym ciągu wspierany przez oferty spakietyzowane i konwergentne łączące w sobie usługi mobilne i stacjonarny dostęp do Internetu, czego przykładem jest uruchomienie sprzedaży Internetu stacjonarnego przez Play w sieci Vectry, podpisanie umowy przez Grupę Cyfrowego Polsatu oraz UPC na wykorzystanie sieci Nexera, czy też umowa na dostęp do sieci Inei przez T-Mobile. Dodatkowo, kierunek rozwoju oferty Play w kierunku konwergencji usług mobilnych i stacjonarnych zapowiedział też Iliad, nowy właściciel tego operatora.

Na rynku usług biznesowych, spodziewamy się kontynuacji wzrostu ilości usług w ślad za zwiększaniem się ilości firm i pracowników oraz rozwojem gospodarki w kierunku gospodarki opartej na wiedzy. Spodziewamy się wzrostu popularności ofert telekomunikacyjnych łączonych z ofertami ICT oraz machine-to-machine (M2M). Operatorzy telekomunikacyjni rozszerzają swoją działalność na obszar ICT poprzez akwizycje, czego przykładem jest zakup spółek BlueSoft oraz Craftware przez Orange Polska.

W 2020 r. operatorzy komórkowi wprowadzali usługi w technologii 5G w szeregu miast w Polsce wykorzystując posiadane do tego częstotliwości ze względu na anulowanie aukcji na częstotliwości w zakresie 3,4-3,8 GHz. Wdrożenie tej technologii, w szczególności w zakresie 3,4-3,8GHz w średnim terminie będzie wspierane również rozwojem infrastruktury światłowodowej, która obecnie jest rozwijana głównie na potrzeby Internetu stacjonarnego. W długim terminie na rozwój rynku 5G wpływ wywierać będzie możliwość świadczenia usług na częstotliwości 700MHz, która ma być wniesiona aportem do spółki Polskie 5G. W październiku 2019 Polski Fundusz Rozwoju, Exatel oraz przedstawiciele komercyjnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych podpisali memorandum w sprawie analizy modelu biznesowego dla spółki Polskie 5G.

Rynek telekomunikacyjny w Polsce rozwija się także dzięki kolejnym przejęciom. W styczniu 2020 r. Vectra poinformowała o zakupie 100% udziałów w Multimedia Polska, zgadzając się równocześnie na warunki UOKiK-u, tj. sprzedaży infrastruktury w ośmiu miastach, a w kolejnych 13 umożliwienie klientom zmiany operatora bez żadnych konsekwencji. W sierpniu Play sfinalizował przejęcie Virgin Mobile Polska (MVNO), dla którego dotychczas był operatorem hostującym.

3.2 Sukces strategii Orange.one

Przedstawiona w 2017 r. strategia Orange.one zakończyła się z końcem ubiegłego roku. Opierała się ona na dwóch głównych filarach. Pierwszy to intensywne nakłady na budowę sieci światłowodowej, które stanowiły podstawę do ekspansji komercyjnej opartej w przypadku klientów indywidualnych na konwergencji usług stacjonarnych i mobilnych, i w przypadku klientów biznesowych na konwergencji oraz na partnerstwie w cyfrowej transformacji. Drugi filar to transformacja biznesowa w kierunku wyższej efektywności na każdym obszarze poprzez uproszczenia procesów biznesowych oraz, tam gdzie to możliwe, ich automatyzację i digitalizację. Według strategicznej wizji Spółki, Orange Polska chciał być operatorem telekomunikacyjnym pierwszego wyboru dla klientów indywidualnych i biznesowych w Polsce, budując jednocześnie model biznesowy, który zapewni stabilny wzrost przychodów i zysków przedsiębiorstwa. Celem strategicznym było również uzyskanie pozycji

lidera w rankingu NPS (Net Promoter Score) czyli najbardziej rekomendowanego operatora na polskim rynku. Właściwa realizacja strategii Orange.one miała doprowadzić do zbudowania modelu biznesowego, który pozwoli nam powrócić na trwałą i stabilną ścieżkę wzrostu. W wymiarze finansowym miała doprowadzić do stopniowej poprawy trendów, tak aby wygenerować trwały wzrost przychodów i zysku EBITDA.

Oceniamy, że implementacja strategii zakończyła się sukcesem. W naszej ocenie pozycja rynkowa Orange Polska znacząco się poprawiła we wszystkich kluczowych segmentach rynku. Ponadto jesteśmy operatorem dużo bardziej efektywnym. Kluczowym elementem była inwestycja w sieć światłowodową, która wspiera strategię konwergentną i stanowi o naszej długoterminowej przewadze konkurencyjnej. Na koniec 2020 r. docierała ona do 5 milionów gospodarstw domowych w Polsce, co było naszą strategiczną ambicją przedstawioną w 2017 roku. Udział klientów technologii światłowodowej potroił się w ciągu trzech lat do 27%. Odnotowaliśmy istotne wzrosty baz klientów we wszystkich kluczowych usługach: konwergencji, stacjonarnego internetu oraz usług mobilnych. Jednocześnie, dzięki skupieniu się na strategii wartości oraz ekspansji technologii światłowodowej bardzo istotnie poprawiliśmy trendy jeśli chodzi o średni przychód na klienta (ARPO).

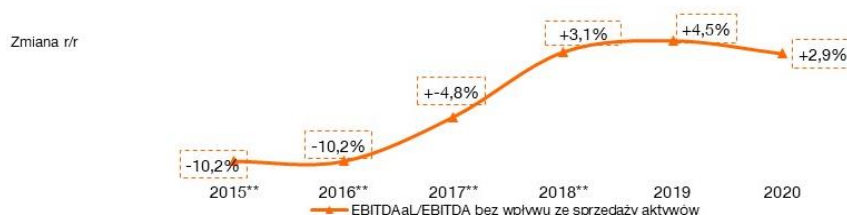
Spełniliśmy wszystkie postawione sobie cele finansowe, przełamując wieloletnie negatywne trendy, powróciliśmy na ścieżkę wzrostu. Nasz główny miernik rentowności operacyjnej (EBITDAaL a wcześniej EBITDA) rosła przez 3 ostatnie lata, natomiast przychody rosły w dwóch ostatnich latach. Było to konsekwencją realizacji strategii konwergentnej, monetyzacji inwestycji w sieć światłowodową, konsekwentnego kierowania się budową wartości w działalności komercyjnej, strategii cenowej więcej za więcej oraz bardzo dużych oszczędności kosztowych. Rentowność operacyjna poprawia się pomimo ciągłej strukturalnej presji na wysokomarżowe tradycyjne usługi stacjonarne – spadki w tych usługach niemal w całości przenoszą się na spadek zysków. Rosnąca rentowność operacyjna przełożyła się na wzrost generowanej gotówki oraz redukcję długu netto i poziomu dźwigni finansowej.

Na koniec 2020 r. zajęliśmy pierwszą pozycję w rankingu operatorów pod względem satysfakcji klientów, co było również naszym celem strategicznym. Najwyższy historycznie poziom wskaźnika NPS jest rezultatem wieloletnich i konsekwentnych wysiłków w ulepszanie wszystkich elementów tak zwanej podróży klientów, począwszy od sieci, poprzez konstrukcję ofert, sprzedaż i obsługę.

Oceniamy również, że w pewne obszary wymagają dalszej poprawy i zaadresujemy to w następnym okresie strategicznym. Zamierzamy ogłosić aktualizację strategii w drugim kwartale tego roku.

	2018		2019		2020	
	obietnica	wynik	obietnica	wynik	obietnica	wynik
Przychody			stabilizacja	+2,9% ✓	wzrost	+0,9% ✓
EBITDA(aL) skorygowana	stabilizacja	+3,1% ✓	wzrost	+4,5% ✓	wzrost	+2,9% ✓
CAPEX (mln zł)	2,0-2,2	2,2 ✓	2,0-2,2	2,1 ✓	-2,0	1,9 ✓
Zadłużenie netto		DN/EBITDA 2,5x	malejące	- 0.6 mld zł DN/EBITDAaL 2,2x ✓	malejące	- 0.5 mld zł DN/EBITDAaL 2,0x ✓

Odwróciliśmy wieloletnie negatywne trendy i osiągnęliśmy poprawę sytuacji finansowej



* Za 2018 r. wzrost dotyczy skorygowanej EBITDA. Zarówno skorygowana EBITDA (do 2018 r.), jak i EBITDAaL (od 2019 r.) są kluczowymi miernikami rentowności operacyjnej, którymi posługuje się Zarząd

**2016, 2017, 2018 przedstawia skorygowaną ewolucję EBITDA (rok do roku)

3.3 Notowania akcji Orange Polska S.A. na Warszawskiej Giełdzie

Od listopada 1998 r. akcje Orange Polska S.A. (wcześniej Telekomunikacji Polskiej S.A.) są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w systemie notowań ciągłych.

Akcje Spółki wchodzą w skład następujących indeksów:

- największych spółek WIG20 oraz WIG30
- szerokiego rynku WIG
- indeksu branżowego WIG-telekomunikacja
- indeksu spółek zaangażowanych w społeczną odpowiedzialność biznesu – WIG ESG Index.

W 2020 r. Orange Polska S.A. ponownie znalazł się w prestiżowym gronie giełdowych spółek odpowiedzialnych społecznie. W ogłoszonym przez Giełdę Papierów Wartościowych nowym składzie WIG ESG Index znalazło się 60 spółek. Orange Polska S.A. jest obecna w tym zestawieniu od pierwszej edycji.

WIG ESG Index cieszy się coraz większym zainteresowaniem przedsiębiorców i inwestorów, dostrzegających zależność między uwzględnianiem aspektów społecznych i środowiskowych, a wynikami finansowymi przedsiębiorstwa. Dodatkowo Orange Polska S.A. notowany jest w globalnym Indeksie FTSE Russell ESG Ratings, który uwzględnia wyniki ESG (środowiskowe, społeczne i zarządcze) firm.

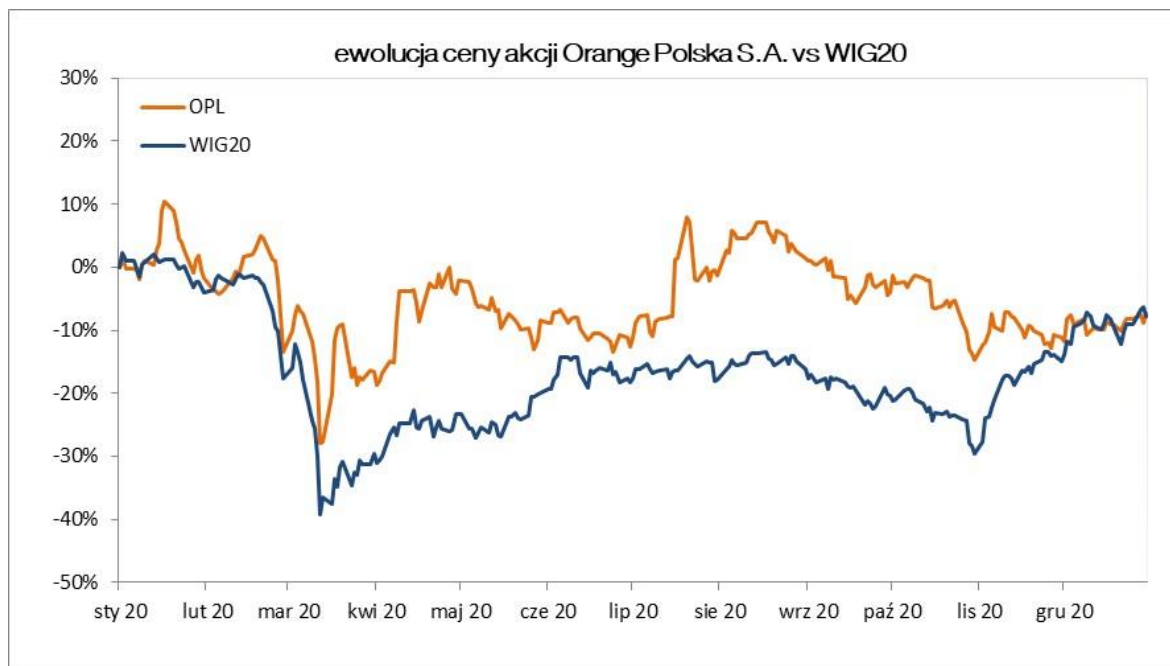
W 2020 r. indeksy na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych zanotowały spadki. Akcje Orange Polska S.A. spadły w tym czasie o 7%, czyli podobnie jak indeks dużych spółek giełdowych WIG20, który zanotował spadek o prawie 8%.

Rekomendacje oraz raporty dla akcji Orange Polska S.A. są wydawane przez następujące instytucje finansowe (według wiedzy Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania)*:

Nazwa Instytucji
Barclays
Citigroup
Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska
Dom Maklerski mBanku
Dom Maklerski PKO Bank Polski
Dom Maklerski Santander
Erste Bank Investment
Goldman Sachs
Haitong Bank
HSBC
Ipopema Securities
Pekao Investment Banking
Trigon Dom Maklerski S.A.
VTB Capital
Wood & Company

*Aktualna lista brokerów wraz z danymi instytucji znajduje się na stronie internetowej Spółki: www.orange-ir.pl

NOTOWANIA AKCJI ORANGE POLSKA S.A. – w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r.



3.3.1 Program Motywacyjny Orange Polska S.A. w formie akcji fantomowych

W dniu 4 września 2017 r. Rada Nadzorcza Orange Polska S.A. przyjęła Program Motywacyjny („Program”) dla Zarządu, Dyrektorów Wykonawczych oraz kluczowej kadry kierowniczej Orange Polska S.A., w tym wybranych członków zarządów podmiotów zależnych od Orange Polska S.A. („Uczestnicy”), oparty na instrumentach pochodnych („akcjach fantomowych”), których instrumentem bazowym jest kurs akcji Orange Polska S.A. na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Celem Planu jest stworzenie dodatkowych bodźców, które zmotywują osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla do osiągnięcia średnioterminowych celów komercyjnych i finansowych wynikających z nowej strategii Orange Polska, których realizacja przełoży się na wzrost wartości akcji.

Program jest realizowany w oparciu o następujące zasady:

1. Udział w Programie jest dobrowolny.
2. Do 31 października 2017 r. Uczestnicy Programu mogli nabyć łącznie do 2 315 000 akcji fantomowych z puli podstawowej po cenie 1 zł za każdą akcję.
3. W przypadku spełnienia się określonych w Regulaminie Programu warunków dotyczących średniego kursu akcji Orange Polska oraz rankingu NPS (*Net Promoter Score*). Uczestnicy nabędą dodatkowe pakiety akcji fantomowych: odpowiednio maksymalnie 1 438 500 oraz 616 500.
4. Akcje fantomowe zostaną wykupione od Uczestników przez Spółkę po średnim kursie akcji Orange Polska S.A. w pierwszym kwartale 2021 r. jednak wyłącznie pod warunkiem, że będzie on nie niższy od średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Orange Polska S.A. w trzecim kwartale 2017 r., (który wyniósł 5,46 zł). W przeciwnym wypadku akcje fantomowe nie zostaną wykupione, co będzie oznaczać utratę zainwestowanych środków.

Ponad 90% menedżerów zdecydowało się na udział w Programie.

3.3.2 Relacje Inwestorskie Orange Polska

Działalność Orange Polska w zakresie relacji inwestorskich koncentruje się przede wszystkim na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem kapitałowym poprzez czynną współpracę z inwestorami, analitykami jak również na zapewnieniu wykonywania obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących aktów prawnych. Relacje Inwestorskie wraz z osobami reprezentującymi Spółkę regularnie odbywają liczne spotkania z inwestorami i analitykami w kraju i zagranicą oraz uczestniczą w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Orange Polska są kwartalnie prezentowane w ramach konferencji transmitowanych równocześnie z wykorzystaniem sieci internetowej. W 2020 roku odbyły się cztery konferencje poświęcone prezentacji wyników, jedna konferencja dotycząca wpływu pandemii koronawirusa na wyniki Orange Polska oraz 146 spotkań z inwestorami i analitykami z Polski i wielu innych krajów z uwagi na warunki pandemiczne konferencje odbywały się online).

Działalność oraz wyniki Spółki są na bieżąco monitorowane przez analityków reprezentujących polskie i zagraniczne instytucje finansowe. W 2020 roku kilkanaście instytucji finansowych opublikowało raporty i rekomendacje dotyczące Spółki.

W dniu 2 marca 2020 r. Członek Zarządu ds. Finansów Orange Polska odpowiadał na pytania inwestorów indywidualnych podczas czata inwestorskiego przeprowadzonego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Podczas czata pytania zadawało kilkudziesięciu inwestorów indywidualnych.

W dniu 27 listopada 2020 r. Orange Polska brał udział w konferencji WallStreet 24 on-line, wydarzeniu organizowanym co roku przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych dla inwestorów z Polski i Europy Środkowej. Była to bezpośrednia rozmowa online z inwestorami indywidualnymi oraz wywiad Jacka Kunickiego, Członka Zarządu ds. Finansów opublikowany na stronie Stowarzyszenia i wśród uczestników konferencji.

Działania podejmowane przez Relacje Inwestorskie w kontaktach z inwestorami mają przede wszystkim na celu umożliwienie rynkowi przeprowadzenia rzetelnej oceny sytuacji finansowej Spółki, jej pozycji rynkowej oraz skuteczności przyjętego modelu biznesowego z uwzględnieniem strategicznych kierunków rozwoju w kontekście rynku telekomunikacyjnego oraz sytuacji makroekonomicznej w gospodarce krajowej i na rynkach międzynarodowych.

W 2020 r. Orange Polska opublikował czwarty raport zintegrowany. Raport w kompleksowy sposób pokazuje finansowe i pozafinansowe aspekty działalności Spółki. W raporcie omówiono w szczególności model biznesowy, źródła powstawania wartości, uwarunkowania społeczno-ekonomiczne działalności firmy, metody realizacji strategii, sposób zarządzania Spółką i ład korporacyjny, zarządzanie ryzykiem oraz wpływ na środowisko. Treść i układ raportu są oparte na zaleceniach Międzynarodowej Rady Raportowania Zintegrowanego (IIRC), wytycznych Global Reporting Initiative (GRI Standards), normie ISO 26000 oraz zasadach Global Compact.

Raport Zintegrowany Orange Polska za rok 2019 otrzymał wyróżnienie w kategorii raport zintegrowany w 14. edycji Konkursu Raporty Społeczne. Nagrodę przyznano za „za konsekwentne utrzymywanie najwyższej jakości w raportowaniu niefinansowym, czytelne przedstawianie danych i przygotowanie raportu mogącego być

inspiracją dla innych organizacji". Konkurs Raporty Społeczne organizowany jest przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu i firmę Deloitte. Partnerami są: Ministerstwo Finansów, Ministerstwo Rozwoju, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, Federacja Konsumentów, Giełda Papierów Wartościowych.

4 ISTOTNE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW LUB MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORANGE POLSKA

Poniżej przedstawiono kluczowe zdarzenia, które w opinii Zarządu obecnie mają lub w niedalekiej przyszłości mogą mieć wpływ na działalność Orange Polska. Dodatkowe ujęcie zagrożeń i ryzyk mogących wpływać na działalność operacyjną oraz wyniki finansowe Grupy zostało zawarte w rozdziale IV niniejszego dokumentu.

4.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Orange Polska

Jako organizacja zareagowaliśmy bardzo szybko na tę bezprecedensową nadzwyczajną sytuację sprawnie organizując pracę zdalną w ciągu kilku dni dla ok. 10 tys. pracowników, zapewniając kontynuację wszystkich procesów biznesowych i obsługę naszych klientów w nowych warunkach sanitarnych z zachowaniem wysokiej jakości świadczonych usług. Wraz z upływem czasu można stwierdzić, że nasza działalność biznesowa jest relatywnie odporna na negatywne skutki pandemii. Większość naszych przychodów i zysków czerpiemy z usług subskrypcyjnych, które generują nam przewidywalny strumień gotówki. Z punktu widzenia potrzeb klientów indywidualnych i biznesowych, transmisja danych i połączenia głosowe stały się bardziej istotne niż kiedykolwiek. Pandemia potwierdziła wagę inwestycji w jakość sieci, a popyt na Internet stacjonarny, szczególnie światłowodów, utrzymywał się na mocnym poziomie.

Oczywiście pandemia miała i ma nadal niekorzystny wpływ na wyniki Grupy. Niższy popyt ze strony klientów w połączeniu z zamrożeniem gospodarki i wynikającym z niego zamknięciem znacznej części stacjonarnych punktów sprzedaży (od połowy marca do początku maja) przyczyniły się do niższej niż wcześniej oczekiwano sprzedaży nowych usług oraz miały znaczący wpływ na sprzedaż sprzętu (przychody ze sprzedaży sprzętu zmniejszyły się 2020 r. o 13% w ujęciu rocznym). Czynniki te wpłynęły na tempo monetyzacji strategii „więcej za więcej”, wdrożonej przez Grupę w ubiegłym roku. Zamknięcie granic i ograniczenia w przemieszczaniu się osób wpłynęły na przychody z roamingu międzynarodowego, które spadły w zeszłym roku o 40%, co miało niekorzystny wpływ głównie na przychody z usług wyłącznie komórkowych. Nastąpiło spowolnienie na rynku usługach IT i integracyjnych oraz istotnie wyhamował rynek nieruchomości, gdzie aktywnie staramy się sprzedawać nasze nieruchomości w ramach transformacji bazy aktywów.

Pandemia wywiera znaczący negatywny wpływ na polską gospodarkę. Szacuje się, że w 2020 r. PKB Polski spadł o 2,8%. Panuje niepewność co do przebiegu pandemii w 2021 r. i powrotu do wzrostu gospodarczego. Kryzys gospodarczy ma niekorzystny wpływ na działalność niektórych klientów Orange Polska, głównie na rynku biznesowym. Nie miało to istotnego wpływu na wyniki w roku 2020, natomiast jest ryzyko, że może to mieć wpływ na wyniki Grupy w bieżącym roku. Aby uwzględnić to ryzyko, Orange Polska zwiększył wartość rezerwy na należności o 25 mln zł ze względu na wyższe ryzyko ściągłości.

Zarząd podjął dodatkowe działania w celu częściowego zrównoważenia niekorzystnego wpływu pandemii na realizację celów biznesowych Spółki. W szczególności, w dniu 4 czerwca 2020 r. poinformowaliśmy o wynegocjowaniu zmian w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy w zakresie nagród jubileuszowych z tytułu długoletniej pracy. Zmiany te umożliwiły rozwiązanie rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości 64 mln zł. Powiększyło to zyski Orange Polska w 2020 r., a ponadto umożliwi niższe wypływy gotówki w nadchodzących latach. Również w czerwcu Orange Polska podpisał ze związkami zawodowymi porozumienie dotyczące zmian do Umowy Społecznej. W szczególności, zgodnie z tym porozumieniem, poziom podwyżek wynagrodzeń zasadniczych w roku 2020 został zmniejszony z 3,5% do 1,0%. Podjęto także środki w celu zwiększenia efektywności kosztowej, wykraczające poza zakres działań zaplanowanych w ramach trwającej transformacji działalności. Aby utrzymać ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex) w zakładanym przedziale (1,7-1,9 mld zł), Grupa optymalizuje wydatki inwestycyjne w celu zrównoważenia niższych niż wcześniej oczekiwano wpływów ze sprzedaży aktywów.

Dzięki relatywnej odporności podstawowej działalności oraz podjęciu dodatkowych działań ograniczających skutki kryzysu, osiągnęliśmy w 2020 r. wzrost zysku EBITDAaL o 2,9% rok-do-roku, co było zgodne z naszym celem postawionym na początku roku.

4.2 Zakończenie implementacji strategii Orange.one i ogłoszenie nowej strategii

Przedstawiona w 2017 r. strategia Orange.one zakończyła się z końcem ubiegłego roku. Można ją uprościć do dwóch filarów. Pierwszy to intensywne nakłady na budowę sieci światłowodowej, która stanowiły podstawę do ekspansji komercyjnej opartej w przypadku klientów indywidualnych na konwergencji usług stacjonarnych i mobilnych, i w przypadku klientów biznesowych na konwergencji oraz na partnerstwie w cyfrowej transformacji. Drugi filar to transformacja biznesowa w kierunku wyższej efektywności na każdym obszarze poprzez uproszczenia procesów biznesowych oraz, tam gdzie to możliwe, ich automatyzację i digitalizację. Według strategicznej wizji Spółki, Orange Polska chciał być operatorem telekomunikacyjnym pierwszego wyboru dla klientów indywidualnych i biznesowych w Polsce, budując jednocześnie model biznesowy, który zapewni stabilny wzrost przychodów i zysków przedsiębiorstwa. Strategia Orange.one doprowadziła do odwrócenia wieloletnich negatywnych trendów finansowych.

Zamierzamy przedstawić nową strategię w drugim kwartale bieżącego roku. Przewidujemy, że będzie ona w głównych filarach kontynuacją strategii Orange.one oraz będzie zawierać nowe elementy. Na pewno istotnym elementem będzie rozwój sieci 5G, która otwiera nowe perspektywy biznesowe zarówno na rynku biznesowym jak i konsumenckim. Chcemy też być firmą bardziej innowacyjną, która w większym stopniu będzie zajmowała

się sztuczną inteligencją i wirtualną rzeczywistością. Na świecie pojawia się coraz więcej danych, które należy gromadzić, analizować i w tym procesie chcemy uczestniczyć. Widzimy możliwości rozwoju naszej firmy w zakresie digitalizacji, na przykład w zakresie procesów sprzedaży i kontaktów z klientem. W naszej działalności zawsze staramy się patrzeć też na skutki, jakie nasz biznes rodzi dla gospodarki i środowiska, wobec tego ważnym elementem będzie rozwój zrównoważony. Planujemy dywersyfikować źródła pozyskiwania energii, żeby część z nich pochodziła ze źródeł odnawialnych. Będziemy pomagać naszym klientom w bardziej przyjaznym środowisku wyborach, m.in. poprzez umożliwienie im recyklingu zepsutych telefonów oraz odkupywanie używanych. Chcemy, aby wzrost naszych wyników finansowych w większej części pochodził ze wzrostu przychodów, niż z oszczędności kosztowych.

4.3 Projekt FiberCo – potencjalne partnerstwo przy dalszej budowie sieci światłowodowej

Biorąc pod uwagę potencjał rynkowy do dalszej rozbudowy sieci światłowodowej w Polsce, duży popyt na szybki Internet ze strony klientów oraz potencjał do wygenerowania dużej wartości dla Spółki rozpoczęliśmy projekt o roboczej nazwie FiberCo, którego głównym celem będzie budowa sieci dostępowej FTTH do około 1,7 miliona gospodarstw domowych w Polsce skoncentrowanej głównie w obszarach bez istniejącej infrastruktury szybkiego Internetu. Plan zakłada również wniesienie do FiberCo około 0,7 miliona gospodarstw domowych będących obecnie w zasięgu sieci FTTH Orange Polska. FiberCo działałoby jako sieć otwarta, dostępna na zasadach hurtowych dla Orange Polska oraz innych operatorów detalicznych. Chcielibyśmy realizować to przedsięwzięcie z zewnętrznym partnerem. Sądzymy, że potencjał rynku i nasze parametry okażą się atrakcyjne dla funduszy, które inwestując w aktywa infrastrukturalne mają bardzo długi horyzont inwestycyjny. Projekt zakłada sprzedaż przez Orange Polska współkontrolującego udziału w FiberCo. Należy podkreślić że powyższe parametry mają wstępny charakter i mogą ulec zmianie w ciągu procesu. Projekt jest obecnie na wczesnym etapie. Oczekujemy jego podpisania do końca pierwszego półrocza 2021 r.

4.4 Realizacja strategii „więcej za więcej” na rynku konsumenckim i biznesowym

Począwszy od końca 2018 r. dokonywaliśmy sukcesywnie zmian w cennikach większości usług dla klientów na rynku masowym oraz biznesowym. Odbywało się to w formule „więcej za więcej” czyli wyższym cenom zawsze towarzyszył dodatkowy benefit dla klientów. Wyższe ceny są między innymi konsekwencją następujących zjawisk:

1. Zmieniających się potrzeb klientów przejawiających się w rosnącym popycie na transfer danych oraz na szybszy stacjonarny Internet
2. Bardziej stabilnej sytuacji konkurencyjnej na rynku telekomunikacyjnym w Polsce, szczególnie w jego części mobilnej
3. Bardzo niskim cenom usług telekomunikacyjnych w Polsce w porównaniu z innymi krajami Unii Europejskiej
4. Korzystnej sytuacji makroekonomicznej w Polsce,

Między innymi, w 2019 roku w zakresie taryf głosowych podnieśliśmy cenę każdego z czterech abonamentów o 5 zł oferując w zamian większe pakiety GB na transfer danych do wykorzystania zarówno na rynku polskim jak i Unii Europejskiej. W ramach naszej flagowej oferty konwergentnej Orange Love zwiększyliśmy cenę pakietu standardowego o 10 zł, oferując w zamian szybszy Internet światłowodowy (ze 100 Mb/s do 300 Mb/s) oraz większy pakiet GB na karcie SIM. W ofercie Internetu stacjonarnego cena oferty efektywnie wzrosła o 5 zł w zamian za szybsze prędkości Internetu światłowodowego. Przez ostatnie 2 lata zmieniliśmy również znaczną część elementów i taryf w usługach przedpłaconych. W lutym 2020 r., tuż przed wybuchem pandemii, przedstawiliśmy zmieniony i mocno innowacyjny zestaw ofert przed klientów biznesowych, który nie był prostą podwyżką cen, natomiast zachęcał klientów do wyboru wyższych pakietów poprzez dodanie wielu różnych usług dodatkowych w cenie abonamentu.

Wyższe ceny usług wpisują się w naszą strategię nastawioną na budowanie wartości oraz wzrost przychodów i rentowności. Wyższe ceny dotyczą nowo podpisanych umów z klientami w procesie akwizycji i utrzymania. Warunki istniejących umów się nie zmieniają. Wobec tego wyższe ceny usług stopniowo przekładają się na poprawę trendu ARPO oraz przychodów i wskaźnika EBITDAaL. Efekty widać było wyraźnie w wynikach 2020 r. między innymi istotnie poprawiła się ewolucja ARPO w usługach konwergentnych oraz wyłącznie stacjonarnego dostępu do Internetu. Przyczyniło się to do poprawy trendu przychodów z podstawowych usług telekomunikacyjnych. Łączne przychody z usług konwergentnych, wyłącznie komórkowych oraz wyłącznie stacjonarnego dostępu do Internetu wzrosły o 2,9% w 2020 r. w porównaniu do wzrostu o 1,4% w 2019 r.

4.5 Przygotowania do wdrożenia 5G w Polsce

Postępowanie aukcyjne na częstotliwości z zakresu 3480 MHz – 3800 MHz

W dniu 6 marca 2020 r. po przeprowadzeniu dwukrotnych konsultacji, Prezes UKE ogłosił rozpoczęcie postępowania aukcyjnego, którego przedmiotem było przydzielenie 4 ogólnopolskich rezerwacji w paśmie 3480-3800 MHz. W założeniach przewidziano rozdysponowanie 4 rezerwacji, każda po 80 MHz, ważnych przez 15 lat. W aukcji mógł wystartować tylko jeden podmiot z danej grupy kapitałowej. Uczestnik aukcji (bądź jego grupa kapitałowa) musiał się wykazać minimum 1 mld zł inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną w latach 2016-2018 oraz posiadać rezerwację pasma z zakresy 800, 900, 1800, 2100 bądź 2600 MHz (bardzo istotny element ze względu na fakt rozwoju sieci 5G w architekturze Non-Stand Alone). Cena wywoławcza każdego z bloków

wynosiła 450 mln zł. Zwycięzcy aukcji mieli być zobowiązani do rozwoju sieci poprzez uruchomienie w oparciu o wygrane zasoby minimum 700 stacji bazowych do końca 2025. Termin na złożenie oferty wstępnej został ustalony na 23 kwietnia.

W związku z pandemią COVID-19, 16 kwietnia 2020 r. Prezes UKE zawiesił postępowanie ze skutkiem od dnia 31 marca 2020 r. Ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 (tzw. Tarcza 3.0) zobowiązała Prezesa UKE do niezwłocznego unieważnienia toczącego się postępowania aukcyjnego (projekt decyzji rezerwacyjnej nie zawierał wymagań dotyczących bezpieczeństwa i integralności infrastruktury telekomunikacyjnej i usług, których obowiązek istnienia niniejsza ustawa wprowadzała).

Orange Polska złożył ofertę wstępną w przedmiotowej aukcji w kwietniu br. Oferty zostały złożone również przez trzech pozostałych operatorów infrastrukturalnych (T-Mobile, Play, Polkomtel). W dniu 12 czerwca 2020 r. Orange Polska otrzymał decyzję o unieważnieniu aukcji.

We wrześniu Sejm powołał nowego Prezesa UKE. W listopadzie konsultacjom społecznym został poddany projekt rozporządzenia w sprawie terminu alokacji pasma 3600 – 3800 MHz, w którym to ustalono, że pasmo to zostanie przydzielone operatorom do 27 sierpnia 2021 roku. Tym samym należy spodziewać się ponownego uruchomienia procesu aukcyjnego na początku 2021 roku, prawdopodobnie w kształcie zbliżonym do koncepcji z marca 2020 roku, uzupełnionej o przepisy dot. cyberbezpieczeństwa. Jeżeli pasmo zostanie udostępnione finalnie operatorom do końca sierpnia 2021 roku, możemy zakładać, że pierwsze usługi 5G bazujące na paśmie z zakresu 3480 – 3800 MHz operatorzy zaczną świadczyć na przełomie trzeciego i czwartego kwartału 2021 roku.

Komercyjne uruchomienie usług 5G w paśmie 2100 MHz

Orange Polska niezmiennie stoi na stanowisku, że dopiero szybki przydział częstotliwości z zakresu 3400-3800 GHz umożliwi wdrożenie pełnowartościowych, z punktu widzenia parametrów dla klientów, usług sieci 5G w Polsce. Ze względu na sytuację związaną z anulowaniem aukcji zdecydowaliśmy się na wdrożenie w paśmie 2100 MHz rozwiązania w oparciu o mechanizm dynamicznego przydziału pasma (*ang. Dynamic Spectrum Sharing*), który pozwala na przydzielanie zasobów usługom 4G bądź 5G w zależności od zapotrzebowania. Z dniem 1 lipca 2020 r. zaczęliśmy oferować komercyjne usługi 5G w oparciu o sieć 1600 stacji bazowych zlokalizowanych w 370 miejscowościach w Polsce, przede wszystkim w Warszawie, Łodzi, Krakowie i aglomeracji śląskiej.

Przygotowania do wdrożenia sieci 5G w Polsce

Ambicją Orange jest aktywnie uczestniczyć we wdrażaniu sieci 5G w Polsce i zapewnić klientom dostęp do sieci 5G oraz do nowoczesnych usług w oparciu o tę sieć. Kontynuujemy rozbudowę sieci światłowodowej, która będzie warunkować efektywną pracę sieci mobilnej 5G. Po serii testów w ramach projektu Orange Cities, rozpoczętych w 2019 roku na terenie Warszawy i Lublina przy wykorzystaniu pasma 3.6 GHz, w których udział wzięli przedstawiciele mediów oraz pracownicy i klienci operatora, Orange w grudniu 2020 roku podpisał umowę z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną na realizację wewnętrznej sieci 5G w paśmie 3.6 GHz. Będzie ona gotowa na początku 2021 roku i zapewni zasięg w siedzibie ŁSSE. Firma aktywnie uczestniczyła i nadal uczestniczy w dyskusjach dotyczących planów przyszłej alokacji pasma i wychodziła z inicjatywami mającymi na celu przeprowadzenie szybkiej i skutecznej procedury przydziału częstotliwości na potrzeby sieci 5G.

4.6 Nabycie spółek BlueSoft sp. z o.o. oraz Craftware sp. z o.o. w celu wzmocnienia działalności w obszarze Klientów biznesowych

Jednym z głównych punktów strategii dla rynku biznesowego jest posiadanie pozycji długoterminowego partnera strategicznego w cyfrowej transformacji naszych klientów. Oznacza to dostarczanie klientom nie tylko łączności, usług telekomunikacyjnych i infrastruktury IT, ale również kompleksowych rozwiązań na przykład z zakresu inżynierii oprogramowania, chmury lub cyberbezpieczeństwa. W strategii Orange.one podkreślaliśmy chęć rozwijania biznesu ICT oferującego potencjał wzrostu i znaczące synergie z naszym podstawowym telekomunikacyjnym biznesem. W ostatnich latach synergie te stały się wyższe niż kiedykolwiek ze względu na procesy digitalizacji w przedsiębiorstwach. Od kilku lat z powodzeniem rozwijamy technologie ICT w Orange Polska za pośrednictwem naszej spółki zależnej Integrated Solutions, która znajduje się wśród 3 największych integratorów IT w Polsce. W ciągu ostatnich 3 lat zwiększyliśmy przychody z ICT o 120%. Podstawą rozwoju jest wzrost organiczny natomiast akwizycje są jego uzupełnieniem. Cele przejęć są starannie selekcjonowane pod kątem uzupełnienia konkretnych kompetencji. Nabycie BlueSoft oraz Craftware doskonale uzupełnia nasze kompetencje i znacznie zwiększa naszą przewagę konkurencyjną zarówno w stosunku do innych operatorów telekomunikacyjnych, jak i firm świadczących tylko usługi ICT. Spodziewamy się znaczących synergii przychodów z obu tych akwizycji realizowanych w kolejnych latach.

BlueSoft, przejęty przez Orange Polska w 2019 roku, świadczy wiele usług informatycznych w obszarach o dużym potencjale wzrostu takich jak: tworzenie i integracja aplikacji, dostosowywanie systemów do potrzeb klienta, analityka i usługi w chmurze. Zdecydowana większość przychodów BlueSoft pochodzi z tworzenia i rozwoju dedykowanych aplikacji, które obejmują portale klienckie (w tym wspierające handel elektroniczny) jak również platformy i systemy back-office'owe. BlueSoft sprzedaje swoje produkty do zdywersyfikowanego portfela

dużych klientów z wielu branż, w tym: bankowości i ubezpieczeń, przedsiębiorstw użyteczności publicznej, farmacji, telekomunikacji i logistyki.

Craftware, przejęty przez Orange Polska w grudniu 2020 roku, zajmuje się analizą, projektowaniem i wdrażaniem systemów zarządzania relacjami z klientami (CRM). Posiada doświadczenie we wdrażaniu i integracji tzw. systemów connected CRM w technologii Salesforce, platformy CRM nr 1 na świecie, z której korzysta ponad 150 000 firm na całym świecie. Baza klientów Craftware obejmuje duże firmy z branży farmaceutycznej, FMCG, handlu detalicznego i finansów. Wraz z dołączeniem Craftware do Grupy Orange Polska, zyskujemy dostęp do tego szybko rozwijającego się segmentu rynkowego, a także kolejne możliwości by wykorzystać kompetencje, które już mamy, m.in. w dziedzinie cyberbezpieczeństwa, hybrydyzacji infrastruktury IT, integracji aplikacji czy migracji do chmury.

4.7 Rozbudowa infrastruktury

Sieć stacjonarna

Od 2015 roku, zgodnie z przyjętą strategią, jesteśmy skoncentrowani na masowej budowie linii światłowodowych w technologii FTTH. Na koniec roku 2020 r. zasięgiem usług FTTH zostało objętych 5 mln gospodarstw domowych w 154 miastach Polski. Tempo budowy sieci jest utrzymywane na stałym, wysokim poziomie ok. 0,8 mln gospodarstw domowych i firm rocznie.

W zasięgu technologii VDSL na koniec roku 2020 r. utrzymujemy ponad 5,3 mln gospodarstw domowych. Zasięg ten nie zwiększa się w ostatnich latach z uwagi na priorytet inwestycji w rozbudowę sieci światłowodowej.

Nasza strategia rozwoju usług na bazie łączy światłowodowych przewiduje nie tylko budowę własnej infrastruktury, ale również, tam gdzie jest to technicznie możliwe i biznesowo opłacalne, wchodzenie w porozumienie z innymi operatorami sieci światłowodowej na dostęp hurtowy i efektywne wykorzystanie istniejącej infrastruktury FTTH w danych lokalizacjach. Porozumienia z operatorami udostępniającymi infrastrukturę FTTH podpisane są od 2015 roku. Ich główną korzyścią jest szybszy dostęp do sieci światłowodowej w technologii FTTH. Takie działania wpisują się w założenia Dyrektywy Kosztowej Komisji Europejskiej, która rekomenduje unikanie dublowania istniejących zasobów. Orange Polska aktualnie wykorzystuje infrastrukturę 42 operatorów dla około 950 tys. gospodarstw domowych.

Jesteśmy największym w Polsce dostawcą usług hurtowych dla innych operatorów. Rośnie zapotrzebowanie klientów na pasmo transmisyjne - w szczególności na łącza o przepływnościach 1 Gb/s i 10 Gb/s. Wychodząc naprzeciw potrzebom, Orange Polska systematycznie rozbudowuje krajowy szkielet sieci transmisyjnej OTN (*Optical Transport Network*). W 2020 r. zwiększyliśmy ilość węzłów sieci OTN, czego wynikiem jest zwiększenie z 4,6 Tb/s na koniec 2019 r. do 7,0 Tb/s na koniec 2020 r. pojemności transportowej tej sieci.

Orange Polska jest jedynym operatorem w Polsce, do sieci którego dołączone są wszystkie Centra Powiadamiania Ratunkowego (CPR) obsługujące numery alarmowe 112, 997, 999 oraz eCall. Do sieci Orange Polska dołączonych jest ok. 90% wszystkich numerów alarmowych w Polsce (ok. 800 lokalizacji). Korzyścią z tego płynącą są przychody od innych operatorów alternatywnych za zakańczanie połączeń ruchu alarmowego w sieci Orange oraz przychody abonamentowe.

Wskaźnik jakości połączeń telefonicznych w sieci stacjonarnej (WSPT) osiągnął na koniec grudnia 2020 r. wartość 99,09%, co świadczy o bardzo wysokiej jakości usług telefonii stacjonarnej Orange Polska

Sieć mobilna

Konsekwentnie zwiększamy liczbę oraz rozbudowujemy konfigurację swoich stacji bazowych. W 2020 r. nasi klienci otrzymali możliwość korzystania dodatkowo z 271 stacji. Zasięg technologii 4G z wykorzystaniem wszystkich pasm (wg stanu na koniec 2020r.) obejmował 99,88% populacji na 98,43% terytorium Polski. Usługi LTE były świadczone za pomocą 11 611 stacji. W odpowiedzi na dynamicznie rosnący wolumen transmitowanych danych, zwiększamy sukcesywnie również liczbę stacji pozwalających na agregację pasma. Na koniec 2020r. było ich 9 831, podczas gdy na koniec 2019r. było ich 8 928.

W 2019r. w Warszawie zrealizowany został projekt zwiększenia pojemności 4G, doposażając stacje w technikę MIMO 4x4 (ang. *Multiple Input Multiple Output*). W 2020r. projekt ten został rozszerzony o Łódź, Kraków, Górnośląski Okręg Przemysłowy oraz centra miast: Poznań, Wrocław, Opole, Częstochowa, Rzeszów, Kielce, Bielsko-Biała, Tychy. Liczba stacji z aktywnym MIMO4x4 na koniec roku osiągnęła 1 502. Zmiany sprzętowe wymagane do uruchomienia MIMO 4x4, umożliwiły również aktywację na stacjach 5G w trybie DSS (*Dynamic Spectrum Sharing*) – współdzielenia kanału 10 MHz w paśmie 2100MHz pomiędzy 4G i 5G. Uruchomienie komercyjnie 5G w trybie DSS na wyżej wymienionych stacjach nastąpiło 1 lipca 2020r. Liczba stacji wspierających 5G w trybie DSS na koniec 2020r. wyniosła 1 638.

Orange Polska prowadził intensywne testy technologii 5G w paśmie 3,5 GHz w Warszawie, Lublinie i Chorzowie.

W czerwcu 2020r. zakończony został projekt refarmingu, prowadzony przez 3 lata (2018-2020). W ramach projektu prowadzone były działania modernizacyjne na stacjach, dzięki którym rozszerzone zostało spektrum częstotliwości przeznaczonych na sieć LTE, pozwalając na agregację dodatkowego pasma. LTE w paśmie 2100 MHz zostało uruchomione na 9 256 stacjach.

Sukcesywnie wdrażamy technologię LTE-M w paśmie 800MHz na potrzeby rozwoju usług Internetu Rzeczy. W chwili obecnej LTE-M dostępny jest w całej Polsce w 8 831 stacjach bazowych, co stanowi 98,18% wszystkich sektorów pracujących w warstwie LTE800.

4.8 Konkurencja na rynku usług telekomunikacyjnych

Rynek telekomunikacyjny w Polsce staje się rynkiem w coraz większym stopniu konwergentnym, na którym najwięksi operatorzy oferują pakiety zawierające usługi komórkowe i stacjonarne, świadczone w oparciu o infrastrukturę sieciową komórkową i stacjonarną.

Prekursorem takiego zintegrowanego podejścia do świadczenia usług telekomunikacyjnych był Orange Polska, następnie po przejęciu Netii usługi konwergentne pojawiły się w ofercie Grupy Cyfrowy Polsat. W czerwcu 2019 r. swoją ofertę konwergentną uruchomił T-Mobile, opierając usługi stacjonarnego szerokopasmowego dostępu do Internetu o podpisane wcześniej umowy hurtowe z Orange Polska, Nexerą i Ineą.

Play również rozszerzył portfolio usług mobilnych wprowadzając do oferty, w drugim kwartale 2020 r. Internet stacjonarny w oparciu o współpracę z operatorem telewizji kablowej Vectra poprzez hurtowy dostęp do usług szerokopasmowych opartych na technologii DOCSIS.

Niewątpliwie najistotniejszym wydarzeniem na rynku w roku 2020, które może mieć istotne znaczenie dla jego dynamiki w przyszłości było przejęcie Play przez francuskiego operatora Iliad. Zgodnie z oficjalnymi zapowiedziami Iliad planuje ekspansję Play na rynek usług stacjonarnych, co potwierdza główny trend rynkowy. Na tę chwilę nie wiadomo w jaki sposób Play będzie budował zasięg dla swoich usług stacjonarnych.

Rynek przygotowuje się na nowe rozwiązania technologiczne, które umożliwi technologia 5G. W najbliższym czasie niezwykle istotną kwestią stanie się pozycjonowanie oferty 5G na rynku, zarówno od strony dostępnych telefonów komórkowych, planów mobilnych oraz powiązanych z nimi usług dodatkowych.

Rynek dostawców Internetu w Polsce jest nadal bardzo mocno rozdrobniony, dlatego należy spodziewać się dalszej konsolidacji rynku oraz geograficznej ekspansji operatorów kablowych w mniejszych miejscowościach. Przejęcie Multimedia Polska przez Vectrę w pierwszym półroczu 2020 r. potwierdza wysoką konkurencyjność rynku i trend konsolidacji.

W 2020 roku ważną rolę na rynku nadal odgrywają inwestycje w rozwój infrastruktury światłowodowej w oparciu o fundusze unijne. Dzięki współfinansowaniu ze środków unijnych, inwestycje tego typu są możliwe na terenach nisko zurbanizowanych, gdzie do tej pory inwestycje w sieć światłowodową nie miały uzasadnienia ekonomicznego.

Z punktu widzenia Orange Polska rozwój infrastruktury światłowodowej na terenach mniej zurbanizowanych stanowi z jednej strony duże wyzwanie dla utrzymania pozycji rynkowej, natomiast z drugiej stanowi dużą szansę na pozyskanie nowych klientów dla własnej oferty detalicznej dzięki możliwości wykorzystania powstałych sieci na zasadach hurtowych. W zasięgu projektów inwestycyjnych POPC znaleźć ma się ponad 2 mln gospodarstw domowych, w znacznej mierze na obszarach poza zasięgiem stacjonarnej sieci telekomunikacyjnej lub obszarach, gdzie nie ma możliwości technicznych dla świadczenia usług Internetu szybkich prędkości.

4.9 Ewolucja sieci dystrybucji Grupy

W roku 2020 na dystrybucję i sieć sprzedaży Orange, podobnie jak na wiele innych aspektów życia, duże piętno odcisnęła pandemia koronawirusa. Wprowadzone w marcu ograniczenia w przemieszczaniu się ludzi czy zamknięte galerie handlowe wymusiły na klientach zmianę ich dotychczasowych zachowań zakupowych. Zgodnie z wytycznymi rządowymi w okresie 6 tygodni, w dn. 13.03-4.05.2020 również wszystkie nasze salony lokalizowane w centrach handlowych zostały czasowo zamknięte. W trakcie 2 pandemii fali od 7 listopada 2020 r. centra handlowe były częściowo zamknięte, i chociaż wybrane sklepy usługowe w tym nasze salony były otwarte, przełożyło się to na niższy niż ruch klientów w naszych punktach sprzedaży.

W okresie, w którym dostęp do stacjonarnych sklepów był utrudniony lub niemożliwy, klienci zdecydowanie chętniej korzystali z zakupów online. Wysoką skuteczność kanału online wspierały m.in. kampanie marketingowe na bazie profili behawioralnych klientów oraz eventów online i off-line. Dzięki narzędziom marketing automation oraz sztucznej inteligencji klientom rekomendowane są oferty najbardziej dopasowane do ich potrzeb

Drugie półrocze 2020 roku to intensywny rozwój aplikacji Mój Orange w wersji 5 i migracja użytkowników ze starej odsłony. Nowa aplikacja charakteryzuje się dużą intuicyjnością, jest przyjazna Klientowi i znacznie ułatwia zakup ofert Orange Polska. Między innymi został uruchomiony proces przypominania klientom o niezakończonym procesie zakupowym oraz możliwość zakupu oferty Orange Love (co dotychczas nie było możliwe bezpośrednio w aplikacji).

Bardzo dobrymi wynikami w tym okresie mogła pochwalić się także Telesprzedaż, która jest realizowana przez partnerów zewnętrznych oraz własne Call Centre. Koncentrujemy się tutaj na dedykowanych kampaniach uwzględniających profile i zachowania klientów celem dostosowania najlepszej oferty. Specjalizacja oraz rozwój kompetencji doradców pozwala nam osiągać wysoką skuteczność działania, a duża koncentracja na kampaniach utrzymaniowych pozwala efektywnie zabezpieczać bazę i ograniczać ryzyko odejść klientów.

Oprócz Telesprzedaży funkcjonuje również infolinia obsługowa, która łączy obsługę ze sprzedażą doradczą. Dodatkowo rozwijamy nowatorskie rozwiązania sztucznej inteligencji dla klientów dzwoniących do Orange – bota Maxa pomagającego klientom załatwić swoje sprawy związane z usługami Orange.

Po zniesieniu restrykcji, klienci w dużej mierze powrócili już do swoich preferencji zakupowych i to salony znów stały się najpopularniejszym kanałem sprzedaży. Orange Polska posiada 687 salonów na terenie kraju (na koniec 2019 r. było ich 710). Jesteśmy w trakcie realizacji projektu Best Retail Network (pol. Najlepsza sieć sprzedaży). Wychodząc naprzeciw potrzebom klientów rozwiązania znane wcześniej tylko z dużych salonów typu Smart Store m.in. intuicyjne i funkcjonalne wnętrza, wykorzystujemy również w mniejszych salonach. Na koniec 2020 r. już 46% naszych salonów jest zmodernizowanych w nowej wizualizacji (317 salonów). Wdrażane zmiany są doceniane przez naszych Klientów – potwierdzają to wyniki badania Kantar, które kolejny rok z rzędu pokazują że jesteśmy siecią nr 1 jeżeli chodzi o NPS transakcyjny salonów (Klienci odwiedzający salony Orange deklarują że poleciliby wizytę w salonie Orange innym osobom częściej niż robią to klienci operatorów konkurencyjnych w stosunku do swoich operatorów)

Klienci mogą również korzystać z bezpośredniego kontaktu z przedstawicielami kanału Sprzedaży Aktywnej. Orange wykorzystuje zaawansowane narzędzia geomarketingowe do efektywnego planowania obszarów pracy sprzedawców. Miejscem ich pracy są najczęściej obszary inwestycji światłowodowych w miastach.

Doładowania pre-paid są dostępne w ponad 80 tysiącach POS detalicznych (sklepy spożywcze, kioski, stacje paliw). Zachowania konsumenckie w zakresie sposobu doładowania konta zmieniają się, zmiany te przyspieszyły w dobie COVID-19. Nasi klienci coraz chętniej doładowują swoje konto pre-paid w kanałach zdalnych (poprzez serwisy transakcyjne banków, aplikacje mobilne i stronę orange.pl), w 2020 r. zanotowaliśmy 35% rok-do-roku wzrost sprzedaży doładowań we wszystkich kanałach online.

Okres pandemii pokazał że sieć dystrybucji Orange Polska jest przygotowana na każdą ewentualność. Dostępność wielu kanałów sprzedaży pozwala na spełnienie oczekiwań różnych grup klientów, niezależnie od ich preferencji i potrzeb, a także w przypadku sytuacji losowych takich jak stan pandemii.

4.10 Otoczenie regulacyjne

Rynek telekomunikacyjny w Polsce podlega regulacjom sektorowym przyjmowanym na poziomie Unii Europejskiej, a następnie przenoszonym do ustawodawstwa krajowego (w zakresie wymagającym implementacji do prawa krajowego). Nadzór nad rynkiem sprawuje krajowy organ regulacyjny – Urząd Komunikacji Elektronicznej (UKE). Ogólną zasadą jest podział rynku telekomunikacyjnego na odrębne rynki poszczególnych usług detalicznych i hurtowych, zwane rynkami właściwymi. UKE analizuje poziom konkurencji na każdym z tych rynków i w oparciu o wyniki analizy podejmuje decyzje o wymaganym zakresie regulacji. Orange Polska S.A. został uznany za operatora o znaczącej pozycji rynkowej i podlega obowiązkowi regulacyjnym względem określonych segmentów rynku telekomunikacyjnego. Te ograniczenia regulacyjne mają znaczący wpływ na niektóre ze świadczonych przez nas usług. Na rynku komórkowym, Orange Polska S.A. i pozostali najwięksi operatorzy podlegają takim samym regulacjom.

Ponieważ świadczymy usługi milionom klientów, nasza działalność jest monitorowana przez Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), głównie pod kątem odpowiedniej ochrony praw konsumentów.

Jako firma jesteśmy także obowiązani stosować się do decyzji administracyjnych oraz do przepisów ogólnych.

Obowiązki regulacyjne

Zgodnie z decyzjami wydanymi przez Prezesa UKE, Orange Polska S.A. ma pozycję znaczącą (SMP) na hurtowych rynkach właściwych:

- na rynku zakańczania połączeń w sieci stacjonarnej Orange Polska S.A. (tzw. FTR);
- na rynku świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) w stałej lokalizacji (tzw. LLU), z wyłączeniem 51 gmin, które zostały uznane za konkurencyjne w październiku 2019 r.;
- na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego (tzw. BSA), z wyłączeniem 151 gmin, które zostały uznane za konkurencyjne w październiku 2019 r.;
- na rynku usług wysokiej jakości w stałej lokalizacji o przepływności do 2Mb/s włącznie;
- na rynku zakańczania połączeń w ruchomej publicznej sieci telefonicznej Orange Polska S.A. (tzw. MTR).

Na rynku rozpoczynania połączeń w sieci stacjonarnej – zgodnie z decyzją deregulującą rynek, wydaną w 2018 r., obowiązki regulacyjne utrzymane były do 1 października 2020 r.

Każda z decyzji SMP Prezesa UKE określa obowiązki na poszczególnych rynkach właściwych.

Orange Polska S.A. ma między innymi obowiązek przygotowywania sprawozdań z rachunkowości regulacyjnej, a w przypadku usług dostępu do infrastruktury sieciowej (LLU) i usług dostępu szerokopasmowego (BSA) – opisu kalkulacji kosztów i poddawania ich niezależnemu audytowi.

W 2020 r. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa oraz Ernst & Young spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Consulting spółka komandytowa przeprowadziły badanie rocznego sprawozdania z prowadzonej rachunkowości regulacyjnej Orange Polska za rok 2019. Audyt zakończył się 24 sierpnia 2020 r. wydaniem opinii bez zastrzeżeń.

Dostęp do kanalizacji kablowej i budynkowej oraz do okablowania wewnątrzbudynkowego w budynkach wielorodzinnych

Prezes UKE wydał decyzje określające zasady dostępu do kanalizacji kablowej, kanalizacji budynkowej oraz okablowania wewnątrzbudynkowego w budynkach wielorodzinnych zarówno dla Orange Polska jak i dla sześciu innych największych dysponentów infrastruktury w Polsce: UPC, Vectra, Inea, Netia, Toya i Multimedia Polska. Jednocześnie trzeba zaznaczyć, iż operatorzy odwołali się od decyzji UKE, a postępowania sądowe są w toku, jednak nie wstrzymuje to wykonalności decyzji.

Dostęp do sieci stacjonarnej Orange Polska

24 grudnia 2019 r. Prezes UKE wydał decyzję zobowiązującą Orange Polska S.A. do przygotowania zmiany oferty ramowej SOR, poprzez wprowadzenie punktów styku sieci w technologii IP/SIP. Decyzja ta została zaskarżona przez Orange Polska S.A. do WSA. W dniu 23 października 2020 r. WSA wydał wyrok oddalający skargę Orange Polska. Po otrzymaniu uzasadnienia wyroku Spółka rozważyła złożenie skargi kasacyjnej do NSA. Jednocześnie w związku z rygorem natychmiastowej wykonalności, Orange Polska S.A. 30 marca 2020 r. złożył do zatwierdzenia przez Prezesa UKE projekt zmiany oferty SOR. Postępowanie administracyjne jest w toku.

Decyzje zmieniające warunki świadczenia usługi BSA

Prezes UKE, na wniosek Orange Polska S.A. wydał dwie decyzje, zmieniające warunki świadczenia usługi Bitstream Access i dostosowujące je do aktualnej sytuacji rynkowej:

- Decyzja z dnia 23 października 2020 r. wprowadzająca zróżnicowanie opłat za usługę BSA w zależności od tego czy usługa jest świadczona w lokalu znajdującym się w budynku o zabudowie jednorodzinnej bądź wielorodzinnej oraz aktualizująca zakres świadczonych opcji poprzez dostosowanie do aktualnej oferty detalicznej Orange Polska.
- Druga decyzja z 23 października 2020 r., w której Prezes UKE wprowadził możliwość realizacji interfejsu 100G w Punkcie Dostępu do Usługi oraz zdjęte zostały ograniczenia ilościowe dla uruchamianych interfejsów 10G.

Możliwe zmiany w regulacjach

Regulacje Orange Polska S.A. podlegają cyklicznym przeglądom w celu dostosowania ich do bieżącej sytuacji rynkowej. Obecnie UKE prowadzi postępowanie w sprawie stwierdzenia konkurencyjności rynku usług wysokiej jakości w stałej lokalizacji o przepływności do 2Mb/s włącznie oraz potwierdzenia konkurencyjności segmentu tego rynku powyżej 2 Mb/s.

Zakańczanie połączeń w sieci stacjonarnej i mobilnej

W grudniu 2019 r. Prezes UKE wydał ponad 200 decyzji, w tym dla Orange Polska S.A., nakładających obowiązki regulacyjne na hurtowym rynku zakańczania połączeń głosowych w sieci stacjonarnej (tzw. FTR). W decyzjach, które mają charakter częściowy, nie została jeszcze określona wysokość tej stawki.

W dniu 18 grudnia 2020 r. zostało opublikowane Rozporządzenie Delegowane uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1972 poprzez określenie jednolitej maksymalnej ogólnounijnej stawki za zakończenie połączenia głosowego w sieci ruchomej oraz jednolitej maksymalnej ogólnounijnej stawki za zakończenie połączenia głosowego w sieci stacjonarnej. Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym zostały ustalone następujące stawki za zakończenie połączeń:

- Jednolita maksymalna ogólnounijna stawka za zakończenie połączenia głosowego w sieci ruchomej będzie wynosić 0,2 eurocenta za minutę od 1 stycznia 2024 r. Przewidziana jest następująca ścieżka dojścia do tego poziomu:
 - 0,7 ec/min – szacujemy że ta stawka będzie obowiązywać od 1 maja 2021 r.,
 - 0,55 ec/min – od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.,
 - 0,4 ec/min – od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.
- Jednolita maksymalna ogólnounijna stawka za zakończenie połączenia głosowego w sieci stacjonarnej będzie wynosić 0,07 ec/min od 1 stycznia 2022 r. Do tego czasu w Polsce będzie obowiązywać stawka przejściowa na poziomie 0,111 ec/min (0,5 gr/min). Szacujemy że stawka ta będzie obowiązywać od 1 maja 2021 r.

Zmiana prawa telekomunikacyjnego

Do dnia 21 grudnia 2020 r. wszystkie kraje członkowskie UE były zobowiązane do zaimplementowania w prawodawstwie krajowym tzw. Europejskiego Kodeksu Łączności Elektronicznej (Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1972 z dnia 11 grudnia 2018 r.). Prace nad wdrożeniem zmian prawnych istotnych dla sektora telekomunikacyjnego są nadzorowane przez Kancelarię Prezesa Rady Ministrów, która

prowadzi proces legislacyjny nowej ustawy regulującej funkcjonowanie rynku telekomunikacyjnego: ustawy – Prawo komunikacji elektronicznej.

Dopłata do usługi powszechnej

W latach 2006-2011 Orange Polska S.A. był operatorem wyznaczonym do świadczenia usługi powszechnej, w skład której wchodziły m.in. usługi: przyłączenia do sieci stacjonarnej, połączeń krajowych i międzynarodowych (w tym połączenia do Internetu i usługa faksu), świadczenie usług za pomocą aparatów samoinkasujących oraz informacja o numerach. W związku z nierentownością świadczenia tych usług, Orange Polska S.A. wnioskował do UKE o dopłatę.

Prezes UKE w decyzjach wydawanych w latach 2007-2012 przyznał dopłaty w wysokości 137 mln zł, co było niższą kwotą od tej, o którą wnioskował Orange Polska S.A., dlatego Spółka skorzystała z prawa do odwołania.

W konsekwencji wyroków sądów, UKE wydał decyzje przyznające Orange Polska S.A. dodatkowe dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2010 w wysokości 194 mln zł. Kwoty te obejmują również część pokrywaną przez Orange Polska S.A. Decyzje zostały zaskarżone do sądu przez innych operatorów.

Równolegle trwają też postępowania w sprawie ustalenia indywidualnych kwot dopłat należnych od przedsiębiorców zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej.

Wszystkie decyzje indywidualne dotyczące pierwotnie przyznanych dopłat za lata 2006-2011 zostały wydane i przeważająca część wpłat została już przekazana Orange Polska S.A. Trwają jeszcze analogiczne postępowania dla dopłat dodatkowych za lata 2006-2010.

Z pierwotnie przyznanych dopłat za lata 2006-2011 Orange Polska S.A. otrzymał w 2020 r. 4,8 mln zł. Pozostało do wpłaty 1,3 mln.

Istotne zmiany prawa

W 2020 r. nastąpiły zmiany otoczenia prawnego, zarówno w zakresie prawa ogólnego, jak również przepisów odnoszących się bezpośrednio do sektora telekomunikacyjnego – część z nich była wprowadzana w trybie pilnym w związku z występowaniem stanu epidemii na terenie całego kraju. Zmiany otoczenia prawnego pociągają za sobą konieczność stałego i starannego monitorowania, jak również mogą wymagać zapewnienia środków na wdrożenie nowych przepisów.

Prawo krajowe:

- 1 stycznia 2020 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie dopuszczalnych poziomów pól elektromagnetycznych w środowisku, w którym ustalono wartości zgodnie z poziomami określonymi w Zaleceniu Rady 1999/519/EC, opierającym się na wytycznych Międzynarodowej Komisji Ochrony przed Promieniowaniem Niejonizującym (ICNIRP).
- 19 lutego 2020 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Klimatu z dnia 17 lutego 2020 r. w sprawie sposobów sprawdzania dotrzymania dopuszczalnych poziomów pól elektromagnetycznych w środowisku.
- 29 grudnia 2020 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Cyfryzacji z dnia 22 czerwca 2020 r. w sprawie minimalnych środków technicznych i organizacyjnych oraz metod, jakie przedsiębiorcy telekomunikacyjni są obowiązani stosować w celu zapewnienia bezpieczeństwa lub integralności sieci lub usług.
- 28 sierpnia 2020 r. weszło w życie rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie planu działań przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w sytuacjach szczególnych zagrożeń.

Zmiany prawne związane z epidemią COVID-19, m.in.:

- 8 marca 2020 r. weszła w życie ustawa z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.
- 31 marca 2020 r. weszła w życie ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw, która zawiera głównie rozwiązania ogólnogospodarcze.
- 18 kwietnia 2020 r. weszła w życie ustawa z dnia 16 kwietnia 2020 r. o szczególnych instrumentach wsparcia w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, która stanowiła uzupełnienie rozwiązań uprzednio przyjętych oraz wprowadziła zmiany bezpośrednio dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych, m.in. dotyczące przekazywania na żądanie Ministra Cyfryzacji niektórych danych lokalizacyjnych, a także obowiązek umożliwienia nieograniczonego dostępu (bez wpływu na limit transmisji danych) do stron internetowych wskazanych w wykazie Ministra Cyfryzacji.

- 16 maja 2020 r. weszła w życie ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2, która wprowadziła regulacje oddziałujące na sektor telekomunikacyjny, które dotyczyły kadencji Prezesa UKE, procedur selekcyjnych w zakresie częstotliwości radiowych, bezpieczeństwa sieci 5G, a także częściowego wdrożenia do ustawy – Prawo Telekomunikacyjne przepisów Europejskiego Kodeksu Łączności Elektronicznej w zakresie niektórych uprawnień abonentów (wejście w życie przepisów – 21 grudnia 2020 r.).
- 24 czerwca 2020 r. weszła w życie ustawa z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19.
- W związku z występowaniem na terenie Polski choroby COVID-19, w drodze rozporządzenia wprowadzono w okresie od 14 do 20 marca 2020 r. stan zagrożenia epidemicznego (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu zagrożenia epidemicznego), natomiast od 20 marca 2020 r. obowiązuje stan epidemii (rozporządzenie Ministra Zdrowia z dnia 20 marca 2020 r. w sprawie ogłoszenia na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii). Od 14 marca kolejne zmiany legislacyjne w formie rozporządzeń wprowadzały ograniczenia, nakazy i zakazy w związku z wystąpieniem stanu epidemii, obowiązujące osoby fizyczne jak i przedsiębiorców.

Obecnie na różnym etapie legislacyjnym trwają prace nad następującymi kluczowymi aktami prawnymi, mogącymi mieć wpływ na Orange Polska:

- Projekt ustawy – Prawo komunikacji elektronicznej oraz ustawy wprowadzającej ustawę – Prawo komunikacji elektronicznej.
- Projekt rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie Ministra Cyfryzacji z dnia 8 lipca 2019 r. w sprawie harmonogramu rozdysponowania określonych zasobów częstotliwości użytkowanych jako cywilne w użytkowaniu cywilnym lub cywilno-rządowym, wyznaczającego nowy termin dystrybucji pasma 3,7 GHz.
- 21 stycznia 2021 r. Kancelaria Prezesa Rady Ministrów opublikowała nowy tekst projektu ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz ustawy – Prawo telekomunikacyjne, przeznaczony do dalszych prac na poziomie rządowym. Zarówno pierwotny projekt jak i jego zmodyfikowana wersja zakładają m.in. wprowadzenie mechanizmu oceny dostawców urządzeń i oprogramowania oraz określają konsekwencje związane z uznaniem danego dostawcy za dostawcę wysokiego ryzyka. Projekt zawiera również nowe przepisy – niepoddane wcześniej konsultacjom publicznym – dotyczące tzw. operatora sieci komunikacji strategicznej oraz sposobu alokacji częstotliwości.

Prawo Unii Europejskiej:

- Od 2017 r. trwają dyskusje Rady UE nad Rozporządzeniem dot. prywatności i łączności elektronicznej (ePrivacy), w związku z brakiem zgody państw członkowskich co do treści aktu.
- Zakończone zostały prace nad pakietem legislacyjnym dotyczącym nowej perspektywy finansowej na lata 2021-2027. Równolegle trwają prace nad NextGeneration EU jako nowym instrumentem wsparcia finansowego w reakcji na pandemię Covid-19. Ma on zostać finalnie przyjęty w 2021 r.
- W 2020 r. Komisja Europejska rozpoczęła prace związane z procesem rewizji dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/61/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie środków mających na celu zmniejszenie kosztów realizacji szybkich sieci łączności elektronicznej. Prace mają być kontynuowane także w 2021 r.
- 15 grudnia 2020 r. Komisja Europejska przedstawiła propozycję pakietu zmian prawnych w obszarze europejskiej przestrzeni cyfrowej: akt prawny o usługach cyfrowych (Digital Services Act) oraz akt prawny o rynkach cyfrowych (Digital Market Act).

4.11 Roszczenia i spory, kary i postępowania

Informacje o istotnych karach, postępowaniach i roszczeniach przeciwko spółkom Grupy, jak również o kwestiach związanych z powstaniem Orange Polska S.A. znajdują się w Nocie 30 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 r.

5 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA GRUPY W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Polskie Orange Labs należą do międzynarodowej sieci Orange Labs, w skład której wchodzi jednostki badawczo-rozwojowe i laboratoria Orange.

Polskie Orange Labs są odpowiedzialne za definiowanie i zarządzanie rozwojem architektury sieci stacjonarnej, mobilnej i wybranych systemów IT, a także za definiowanie planów rozwoju sieci i odpowiednich koncepcji technicznych. Ważnym elementem działalności jednostki jest również proces tworzenia, wyboru i wdrażania innowacji, obejmujący współpracę z partnerami zewnętrznymi i realizację prac badawczo - rozwojowych dla Orange Polska i Grupy Orange.

Najważniejsze osiągnięcia realizowane w Orange Labs Poland w 2020 r., w tym również realizowane dla Orange S.A.:

AI for network management – opracowanie praktycznego rozwiązania „AI-driven Network Capacity Planning System”, które za pomocą metod sztucznej inteligencji przewiduje kierunki rozwoju i rozbudowy sieci Orange Polska. Rozwiązanie przewiduje wzrosty ruchu na poszczególnych linkach w okresach nadchodzących 3, 6, 9-ciu i 12-miesięcy oraz symuluje skutki potencjalnych awarii elementów sieci.

End-to-end open source RAN network – uruchomienie radiowej sieci dostępowej pracującej na bazie Open Air Interface zgodnie ze standardem 3GPP EUTRAN Rel-8, w tym zestawienie połączenia radiowego pomiędzy tą siecią a komercyjnym terminalem LTE. Wydajność połączenia została potwierdzona testami speedtest.net. Rozwiązanie całkowicie oparte o oprogramowanie typu open source.

Edge IoT – opracowanie architektury Edge IoT, zapewniającej kompatybilność z obecnymi systemami oraz platformami IoT. Przeprowadzenie testów oraz ewaluacji dostępnych na rynku rozwiązań komercyjnych i open source, w celu sprawdzenia możliwości wykorzystania ich w modelu Edge IoT. Opracowanie scenariuszy usług we współpracy z dostawcami, jednostkami biznesowymi oraz klientami.

Bezpieczeństwo klientów przemysłowych w MEC (w ramach domeny badawczej Trust & Security) - prace badawcze związane ze wsparciem dla transformacji Industry 4.0 poprzez zapewnienie bezpiecznego hostingu aplikacji klientów przemysłowych w Multi-access Edge Computing. Zdefiniowanie głównych wyzwań w zakresie bezpieczeństwa i ocena zagrożeń dla 5G MEC jako ważny krok do właściwego uwzględnienia zidentyfikowanych potrzeb bezpieczeństwa klientów przemysłowych. Przygotowanie wstępnych rekomendacji bezpieczeństwa w celu zapewnienia przyszłej budowy bezpiecznej infrastruktury MEC (secured by design). Eksperymenty dotyczące metod wykrywania incydentów w MEC oparte na wykorzystaniu ML/AI (na własnym, rozszerzonym, środowisku eksperymentalnym) - w kierunku usług bezpieczeństwa dla klientów przemysłowych oraz ich orkiestracji.

Realizacja praktyczna konceptu – Automatycznie Personalizującej się Usługi. Przeprowadzono szereg prac badawczych umożliwiających zbadanie nowego podejścia do personalizacji usług. Dowolna usługa elektroniczna, np. aplikacja na smartfona będzie mogła sama adaptować się do potrzeb użytkownika odczytanych z jego profilu osobowości automatycznie wyliczonego z dostępnych w telefonie danych. Innowacyjność rozwiązania polega na tym, że automatyzacji dostosowania wyglądu, komunikacji i kontentu można dokonać już od pierwszego użycia co ma kluczowe znaczenie np. przy zapobieganiu odrzuceniu produktu przy pierwszym złym wrażeniu z kontaktu z usługą.

Home'in – Sensitive Home. Rozwój i ewolucja rozwiązania Sensitive Home – cyfrowego współodczuwającego domu, który dostosowuje się do osobowości i emocji mieszkańców, interaktywnie reaguje na ich potrzeby, a równocześnie w pełni respektuje wymagania dotyczące prywatności i bezpieczeństwa danych generowanych w środowisku domowym. Praca nad prototypem usługi w wersji stand-alone oraz zwirtualizowanej.

NLPOL – Przygotowanie modeli Machine Learningowych do rozpoznawania 6 podstawowych emocji z tekstu, według podejścia Ekmana: radość, złość, smutek, strach, obrzydzenie, zdziwienie. Oddzielnie modele dla języka polskiego, francuskiego oraz model dwujęzyczny. Modele wykorzystane na platformie Home In. Przygotowanie modeli Machine Learningowych do wyznaczania wydźwięku z tekstu: pozytywny, negatywny, neutralny, miks.

ROZDZIAŁ III

STRUKTURA ORGANIZACYJNA

6 ZMIANY ORGANIZACYJNE W 2020 ROKU

6.1 Struktura Grupy na dzień 31 grudnia 2020

Opis organizacji Grupy został przedstawiony w nocie 1.2 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

6.2 Zmiany w strukturze organizacyjnej Orange Polska S.A.

W 2020 r. w Orange Polska S.A. miały miejsce zmiany struktur obszarów: Human Capital, Finanse, Rynek Hurtowy i Sprzedaż Nieruchomości, Strategia i Sprawy Korporacyjne, Doświadczenia Klientów oraz IT. Celem tych zmian było zwiększenie efektywności ww. obszarów oraz zaadresowanie potrzeb biznesowych.

6.2.1 Zarząd Orange Polska S.A.

W 2020 r. skład Zarządu Orange Polska zmienił się. Na dzień 31 grudnia 2020 r. Zarząd był ośmioosobowy, a poszczególnym Członkom Zarządu przyporządkowane są następujące sprawy Spółki do bezpośredniego prowadzenia:

- Prezes Zarządu,
- Wiceprezes Zarządu ds. Rynku Biznesowego,
- Członek Zarządu ds. Doświadczeń Klientów,
- Członek Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości,
- Członek Zarządu ds. Sieci i Technologii,
- Członek Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych,
- Członek Zarządu ds. Human Capital,
- Członek Zarządu ds. Finansów.

Z dniem 27 stycznia 2020 r. Maciej Nowohoński rozpoczął zarządzanie Rynkiem Klientów-Operatorów, którego nazwa z dniem 15 lutego 2020 r. uległa zmianie na Rynek Hurtowy.

Z dniem 31 marca 2020 r. Maciej Nowohoński, dotychczas zarządzający Funkcją Finanse oraz Rynek Hurtowy, objął stanowisko Członka Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości. Zarządzanie Funkcją Finanse objął Jacek Kunicki jako Dyrektor Wykonawczy ds. Finansów, dotychczas Dyrektor Kontrolingu. W dniu 21 lipca 2020 r. Jacek Kunicki został powołany przez Radę Nadzorczą w skład zarządu Spółki.

Z dniem 1 listopada 2020 r. Prezes Zarządu Julien Ducarroz rozpoczął jednocześnie zarządzanie Funkcją Rynek Konsumencki.

6.2.2 Jednostki organizacyjne Orange Polska S.A.

W 2020 r. zmniejszeniu uległa liczba jednostek organizacyjnych z 78 do 77 (zmniejszenie liczby jednostek w funkcjach Zasoby Ludzkie, Strategia i Sprawy Korporacyjne oraz zwiększenie o 1 jednostkę w funkcji IT).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w strukturze Orange Polska funkcjonowało 77 jednostek organizacyjnych, bezpośrednio raportujące do:

- 1) Prezesa Zarządu – 8 jednostek organizacyjnych (jednostki funkcji Rynek Konsumencki – 7 jednostek, raportują bezpośrednio do Prezesa Zarządu),
- 2) Wiceprezesa Zarządu ds. Rynku Biznesowego – 7 jednostek organizacyjnych,
- 3) Członka Zarządu ds. Doświadczeń Klientów – 8 jednostek organizacyjnych,
- 4) Członka Zarządu ds. Sieci i Technologii – 13 jednostek organizacyjnych,
- 5) Członka Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych – 5 jednostek organizacyjnych,
- 6) Członka Zarządu ds. Human Capital – 11 jednostek organizacyjnych,
- 7) Członka Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości – 8 jednostek organizacyjnych,
- 8) Członek Zarządu ds. Finansów – 7 jednostek organizacyjnych,
- 9) Dyrektora Wykonawczego ds. IT – 8 jednostek organizacyjnych,
- 10) Dyrektora Wykonawczego ds. Transformacji i Efektywności – 2 jednostki organizacyjne.

Funkcja Finanse podlega Członkowi Zarządu ds. Finansów, natomiast Funkcja Rynek Hurtowy podlega Członkowi Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości. W ramach wymienionych Funkcji doszło do przeniesienia jednostki Sprzedaż Nieruchomości z Funkcji Finanse do Funkcji Rynek Hurtowy.

6.2.3 Zmiany w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Orange Polska S.A.

W 2020 r. nie było znaczących zmian w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Orange Polska S.A.

6.3 Zmiany właścicielskie w Grupie w 2020 r.

Poza podpisaniem umowy nabycia spółki Craftware sp. z o.o., opisanym w punkcie 4.6, w 2020 r. Grupa nie przeprowadzała znaczących zmian własnościowych.

6.4 Akcjonariat Orange Polska

Na dzień 31 grudnia 2020 r., kapitał zakładowy Spółki wynosił 3.937 mln złotych i był podzielony na 1.312 mln w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 17 lutego 2021 r. była następująca:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Orange Polska S.A.	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Orange Polska S.A.	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym
Orange S.A.	664.999.999	664.999.999	50,67%	1.994.999.997	50,67%
Pozostali akcjonariusze	647.357.480	647.357.480	49,33%	1.942.072.440	49,33%
RAZEM	1.312.357.479	1.312.357.479	100,00%	3.937.072.437	100,00%

Na dzień 17 lutego 2021 r. Orange S.A. posiadało 50,67% akcji Spółki.

Orange S.A. jest jednym z największych na świecie wiodących operatorów telekomunikacyjnych, którego przychody w na koniec 2019 r. wyniosły 42,2 mld euro.

W trzecim kwartale 2020 r. przychody Grupy Orange wyniosły 10,6 mld euro, co oznacza wzrost o 0,8% rok do roku w stosunku do danych porównywalnych. Wzrost ten był napędzany dynamiką w sprzedaży usług, w szczególności w sprzedaży hurtowej usługi dzięki współfinansowaniu sieci światłowodowej we Francji oraz usług konwergentnych, które wzrosły odpowiednio 5,7% i 1,5%.

Francja, Afryka i Bliski Wschód miały pozytywny wpływ, odpowiednio wzrost o 3,1% i 5,1% (w porównaniu do wzrostu o 2,7% i 1,3% w drugim kwartale), podczas gdy Europejska część Grupy Orange (w tym Hiszpania) nadal znajdowała się pod presją, aczkolwiek z tendencją do poprawy. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy roku wzrost przychodów wyniósł 0,5%.

W całej Grupie Orange było 10,9 mln klientów konwergentnych na dzień 30 września 2020 r., co oznacza wzrost o 2,1% w stosunku do roku rok do roku, wspierany przez stały silny wzrost w Europie.

Z usług mobilnych korzystało 211,9 mln klientów na dzień 30 września 2020 r., co oznacza wzrost o 2,5% rok do roku, w tym 76,2 mln klientów kontraktowych, wzrost o 4,0%. Z usług telefonii stacjonarnej korzystało 45,1 mln klientów na dzień 30 września 2020 r., co oznacza spadek o 1,4% rok do roku głównie ze względu na 12,8% spadek w stacjonarnych dostęпах wąskopasmowych - pomimo utrzymującego się bardzo silnego wzrostu (wzrost o 21,9%) w szybkich dostęпах szerokopasmowych.

Orange S.A. jest również wiodącym dostawcą globalnych usług IT i telekomunikacyjnych dla przedsiębiorstw wielonarodowych, pod marką Orange Business Services. W dziedzinie usług w chmurze i cyberbezpieczeństwa, dzięki przejęciom SecureData i SecureLink, Orange S.A. stał się europejskim liderem. Orange S.A. jest notowana na giełdzie Euronext w Paryżu (symbol ORA) oraz na Nowojorskiej Giełdzie Papierów Wartościowych (symbol ORAN).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

W 2020 r. Orange Polska S.A. nie emitował akcji pracowniczych.

6.5 Organy zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

Szczegółowe informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej Orange Polska znajdują się w punkcie 9 niniejszego Sprawozdania.

6.5.1 Akcje Orange Polska będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Orange Polska

Osoby Zarządzające

Na dzień 17 lutego 2021 r.:

- pani Jolanta Dudek, Członek Zarządu Spółki, posiadała 8.474 akcji Orange Polska S.A.
- pan Piotr Jaworski, Członek Zarządu Spółki, posiadał 673 akcje Orange Polska S.A.
- pan Maciej Nowohoński, Członek Zarządu Spółki, posiadał 25.000 akcji Orange Polska S.A.

Pozostali Członkowie Zarządu nie posiadali akcji Orange Polska S.A. na dzień 17 lutego 2021 r.

Akcje lub udziały w podmiotach powiązanych

Bożena Leśniewska	1.797 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Witold Drożdż	1.717 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Jolanta Dudek	1.797 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Piotr Jaworski	1.967 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Jacek Kowalski	2.067 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Jacek Kunicki	859 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Maciej Nowohoński	1.717 akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.

Osoby Nadzorujące

Na dzień 17 lutego 2021 r. osoby nadzorujące Orange Polska S.A. nie były w posiadaniu akcji Spółki.

Akcje lub udziały w podmiotach powiązanych

Ramon Fernandez	24.155	akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Marc Ricau	859	akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Thierry Bonhomme	15.830	akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Eric Debroeck	8.049	akcji Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière	13.224	akcje Orange S.A. o wartości nominalnej 4 EUR.

6.5.2 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 17 czerwca 2020 r. Zwyczajne WZA między innymi:

- zatwierdziło sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Orange Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Orange Polska w roku obrotowym 2019,
- zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019,
- zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019,
- udzieliło członkom organów Orange Polska S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019,
- podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2019, na podstawie której zysk netto Spółki Orange Polska S.A. w kwocie 88 282 929,11 zł wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2019 przeznaczony został na kapitał rezerwowy.
- nie podjęło uchwały w sprawie wypłaty dywidendy w 2020 r., uznając inwestycje w długoterminowe budowanie wartości za priorytet.

6.6 Zatrudnienie

Według stanu na 31 grudnia 2020 r. zatrudnienie w Grupie Orange Polska wynosiło 11 381 etatów. W stosunku do stanu z końca grudnia 2019 r. poziom zatrudnienia w Grupie Orange Polska obniżył się o 8%.

Obniżenie zatrudnienia w Orange Polska to głównie efekt realizacji Umowy Społecznej zawartej na lata 2020-2021 w Orange Polska S.A. W ramach Umowy Społecznej w 2020 r. ze spółki odeszło 1180 osób. Wysokość średniej odprawy dla pracowników Orange Polska S.A. odchodzących w ramach Umowy Społecznej wyniosła w 2020 r. 85,2 tys. zł.

W 2020 r. rekrutacja zewnętrzna w Orange Polska wyniosła 240 osób. Rekrutacje dotyczyły głównie stanowisk sprzedażowych i pracowników obsługi klienta.

6.6.1 Umowa Społeczna

W dniu 12 grudnia 2019 r. Zarząd Orange Polska S.A. podpisał z Partnerami Społecznymi nową Umowę Społeczną. Umowa Społeczna obowiązuje przez okres 2 lat tj. w latach 2020-2021, określa m.in. wielkość odejść dobrowolnych na 2 lata na poziomie 2.100 osób oraz pakiet finansowy dla pracownika odchodzącego z Orange Polska S.A. w ramach odejść dobrowolnych. Przewiduje także możliwość podwyżek wynagrodzeń zasadniczych (3,5% w roku 2020 i w roku 2021), wysokość dodatkowego odszkodowania dla pracowników, którzy osiągną wiek emerytalny w ciągu najbliższych czterech lat, a także określa miejsce i rolę mobilności wewnętrznej przy wsparciu programu alokacyjnego, stwarza pracownikom, z którymi pracodawca zamierza rozwiązać umowę o pracę możliwości skorzystania z udziału w programie wsparcia w poszukiwaniu pracy na rynku (outplacement). Zapisy Umowy Społecznej 2020-2021 przewidują również kontynuowanie programu „przyjazne środowisko pracy” oraz utrzymanie pakietu opieki medycznej.

W ramach wynegocjowanego Porozumienia określono dla Orange Polska S.A. limit odejść pracowników w 2020 r. na poziomie 1.250, a także zasady odejść dobrowolnych w 2020 r. i wysokości odpraw oraz dodatkowych odszkodowań dla pracowników odchodzących w 2020 r. Porozumienie określa również zasady i kryteria doboru jakie pracodawca będzie stosował wobec pracowników, którym będzie wypowiadał umowy o pracę z przyczyn nietyczących pracowników. Wartość pakietu przypadająca na odchodzącego pracownika będzie zależała od

stażu pracy w Grupie zgodnie z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy dla pracowników Orange Polska S.A.

W dniu 4 czerwca 2020 r. Zarząd Orange Polska S.A. zawarł z Sygnatariuszami Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy dla Pracowników Orange Polska z dnia 25 czerwca 1998 roku (PUZP), Protokół Dodatkowy nr 9 do PUZP, który został zarejestrowany przez ministra właściwego do spraw pracy w dniu 13 lipca 2020 r. Zgodnie z ww. Protokołem, od 2022 roku pracownikom nie będzie przysługiwała nagroda jubileuszowa z tytułu długoletniej pracy, a wysokość odpisu podstawowego na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych będzie obliczana zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

W dniu 23 czerwca 2020 r. Zarząd Orange Polska S.A. podpisał z Partnerami Społecznymi Porozumienie dotyczące zmian do Umowy Społecznej 2020-2021. Zmiany w Umowie Społecznej są jednym z działań podejmowanych przez Spółkę, które mają na celu częściowe zrehabilitowanie negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na realizację celów biznesowych Orange Polska. Zgodnie z wynegocjowanym Porozumieniem, poziom podwyżek wynagrodzeń zasadniczych w roku 2020 został zmniejszony z 3,5% do 1,0% wraz ze zmianą procesu ich przyznawania (kryterium: zmiana widełek płacowych, program certyfikacji w obszarze Sprzedaży, utrzymywanie kluczowych stanowisk pracy). Porozumienie stanowi także o przesunięciu środków z Centralnego Funduszu w wysokości 8 mln zł na zwiększenie dofinansowania programu Akademii Witalności Orange ze szczególnym uwzględnieniem kontynuacji projektu Przyjazne Środowisko Pracy. Pracodawca zobowiązał się również do minimalizacji liczby wręczanych wypowiedzeń z tytułu zwolnień grupowych do końca 2020 roku co oznacza, że limit odejść pracowników w roku 2020, który został w Umowie Społecznej ustalony na maksymalnie 1.250 osób, nie zostanie w pełni wykorzystany. Bez zmian pozostają warunki dotyczące wysokości odpraw oraz dodatkowych odszkodowań dla odchodzących pracowników określone w Umowie Społecznej jak również poziom możliwych podwyżek wynagrodzeń zasadniczych w roku 2021 oraz limit odejść określony w Umowie Społecznej łącznie na lata 2020-2021.

W dniu 8 grudnia 2020 r. zostało zawarte z Partnerami Społecznymi Porozumienie określające szczegółowe zasady postępowania w sprawach realizacji w roku 2021 Umowy Społecznej 2020-2021. W ramach wynegocjowanego Porozumienia na rok 2021 określono dla Orange Polska S.A. limit odejść pracowników na poziomie 920 a także zasady odejść dobrowolnych. Wskazany na rok 2021 limit odejść zawarty jest w maksymalnej liczbie odejść jaka została określona na 2 lata w Umowie Społecznej 2020-2021. Wysokości odpraw, dodatkowych odszkodowań dla pracowników odchodzących w 2021 roku są zgodne z postanowieniami zawartymi w Umowie Społecznej 2020-2021. Porozumienie na rok 2021 określa również zasady i kryteria doboru jakie pracodawca będzie stosował wobec pracowników, którym będzie wypowiadał umowy o pracę z przyczyn nie dotyczących pracowników. Bez zmian pozostaje wartość pakietu przypadająca na odchodzącego pracownika, która będzie zależała od stażu pracy w Grupie zgodnie z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy dla pracowników Orange Polska S.A.

W dniu 5.02.2021 r. Orange Polska S.A. zawarł ze związkami zawodowymi uzgodnienie zmieniające wzrost wynagrodzeń zasadniczych w 2021 r. Zgodnie z zapisami zawartymi w Umowie Społecznej na lata 2020-2021, wzrost wynagrodzeń zasadniczych w 2021 roku dla pracowników Orange Polska S.A., objętych PUZP miał wynieść 3,5%. Zgodnie z zawartym uzgodnieniem wyniesie 3,8% i zacznie obowiązywać od 1 sierpnia 2021 r. (wcześniej miał obowiązywać od 1 lipca 2021 r.).

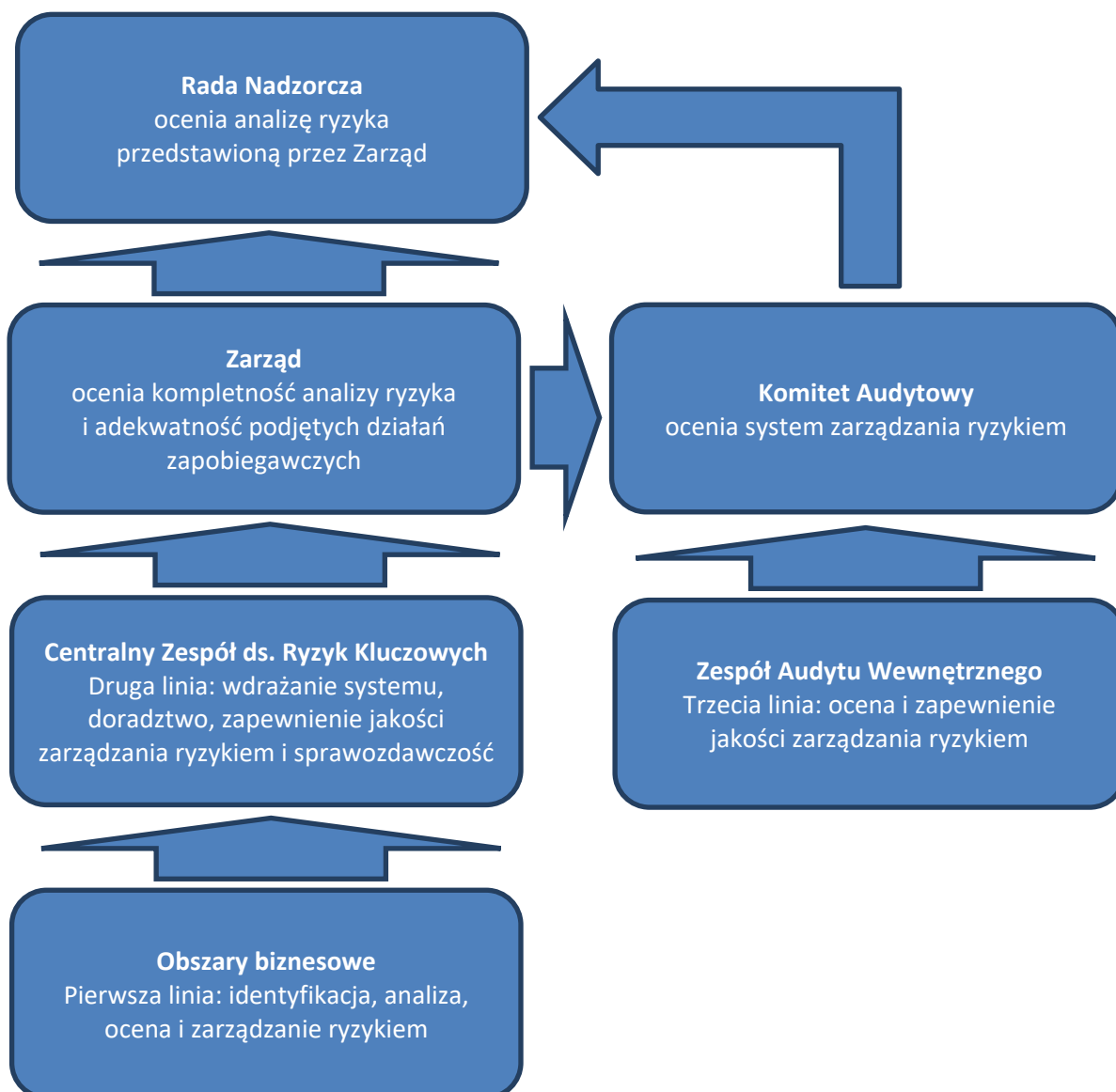
OZDZIAŁ IV

KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA

7 SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ORANGE POLSKA

Orange Polska jest narażona na ryzyko zewnętrzne i wewnętrzne o wielorakim charakterze, które może mieć wpływ na realizację założonych celów. W związku z tym, w Grupie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem, który zapewnia identyfikację, ocenę i zarządzanie czynnikami ryzyka. System ten został opracowany na podstawie normy ISO 31000:2018, a dla Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji stosuje się normę ISO 27005. Osoby kierujące poszczególnymi obszarami i funkcjami biznesowymi są odpowiedzialne za ocenę i zarządzanie ryzykiem, w tym identyfikację nowych i nasilających się czynników, monitorowanie ryzyka i skuteczności mechanizmów kontrolnych oraz przekazywanie odpowiednich raportów. Wszelkie zdarzenia są rozpatrywane w kontekście potencjalnego wpływu na realizację celów biznesowych Grupy.

Rys. 1. Struktura systemu zarządzania i sprawozdawczości w odniesieniu do zarządzania ryzykiem w Orange Polska.



Przy ocenie ryzyka uwzględniane jest prawdopodobieństwo oraz wpływ zajścia określonych zdarzeń na sytuację finansową, wizerunek przedsiębiorstwa, ciągłość działania oraz życie i zdrowie ludzi. W przypadku, gdy konsekwencje wystąpienia ryzyka mają wpływ zarówno np. finansowy jak i wizerunkowy, wycenia się je według najbardziej negatywnego skutku.

Dodatkowo, identyfikowane ryzyka są agregowane w grupy sobie podobnych (tzw. klastry) dla zachowania spójnego i efektywnego zarządzania ryzykami w całej Grupie Orange Polska. Proces oceny ryzyk jest zarządzany przez koordynatorów poszczególnych domen i został zobrazowany poniżej na Rys 2. Podział ryzyk na domeny ryzyk operacyjnych, utraty informacji, ciągłości działania, compliance, fraud oraz społecznych zapewnia jednolite i obiektywne podejście do oceny ryzyk o zbliżonych konsekwencjach (analiza przyczynowo-skutkowa).

Do ryzyk kluczowych, mających potencjalnie największy negatywny wpływ na Grupę, przypisywane są działania mitygujące mające na celu zapobieżenie powstaniu strat lub ich zminimalizowanie. Skuteczność tych działań jest weryfikowana na bieżąco, a w razie potrzeby działania są korygowane. Ryzyka oraz przypisane im akcje mitygujące stanowią jedno ze źródeł wykorzystywanych do przygotowania Roczego Planu Audytu Wewnętrznego. Do wyceny i raportowania ryzyka stosowane są m.in. mapy ryzyka (z ang. *Heat map*), które ilustrują stopień zagrożenia ze strony poszczególnych zdarzeń. Rada Nadzorcza otrzymuje coroczne sprawozdania z wynikami oceny kluczowych ryzyk. W 2020 r. Rada Nadzorcza otrzymała takie sprawozdanie w lipcu.

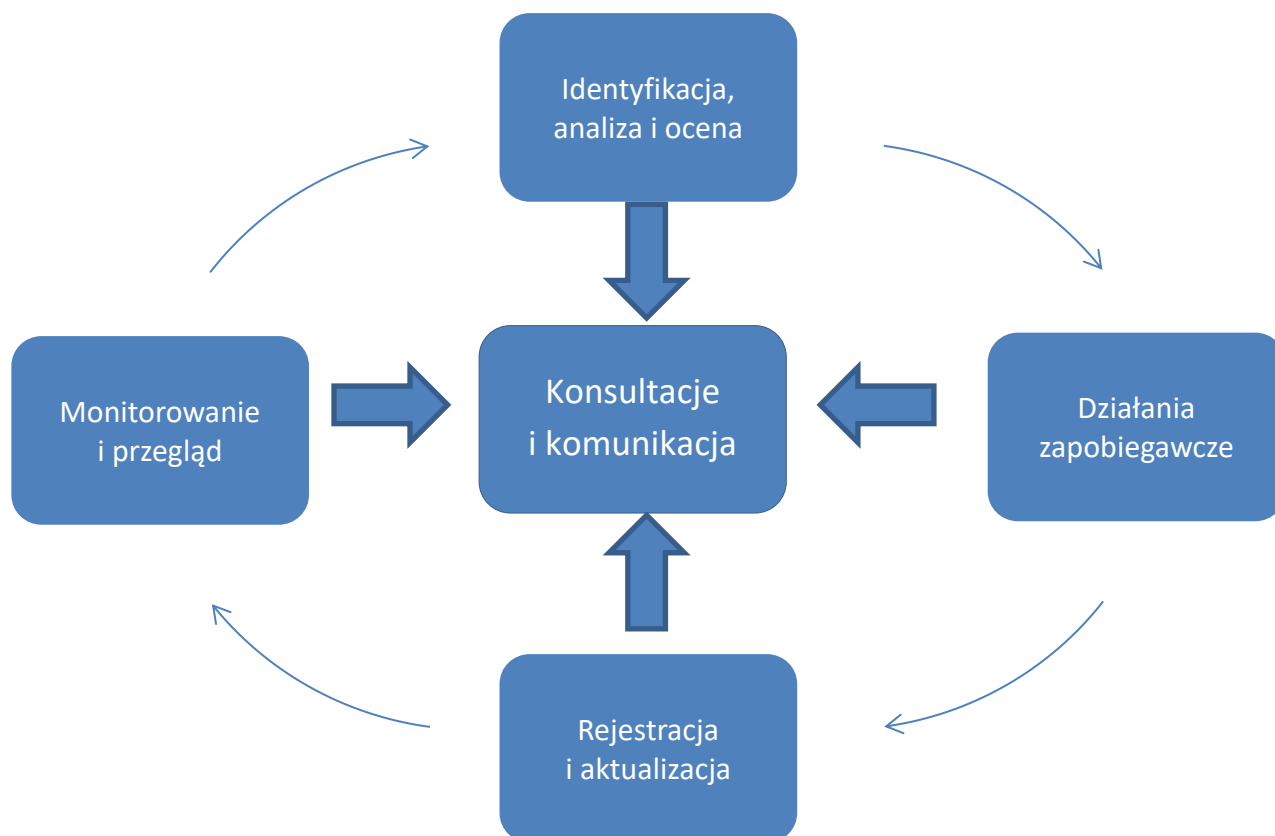
Przykładowa mapa ryzyk stosowana jako jedno z narzędzi do komunikacji. Ten konkretny przykład prezentuje ryzyko mające średni wpływ wizerunkowy, natomiast krytyczny dla zachowania ciągłości świadczenia usług. Przez to całe ryzyko byłoby ocenione na bardzo wysokie.

Prawdopodobieństwo	5					
	4					
	3			PR		BC
	2					
	1					
		1	2	3	4	5
		Wpływ				

FN - finansowy;
HR - zasoby ludzkie;

PR - wizerunkowy;
BC - ciągłość świadczenia usług;

Rys. 2. Proces zarządzania ryzykiem w Orange Polska ma przebieg zobrazowany na poniższym schemacie.



7.1 RYZYKA WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ ORANGE POLSKA

7.1.1 Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Orange Polska

Pandemia miała i ma nadal niekorzystny wpływ na wyniki Grupy. Niższy popyt ze strony klientów w połączeniu z zamrożeniem gospodarki i wynikającym z niego zamknięciem znacznej części stacjonarnych punktów sprzedaży (od połowy marca do początku maja) przyczyniły się do niższej niż wcześniej oczekiwano sprzedaży nowych usług oraz miały znaczący wpływ na sprzedaż sprzętu (przychody ze sprzedaży sprzętu zmniejszyły się 2020 r. o 13% w ujęciu rocznym). Czynniki te wpłynęły na tempo monetyzacji strategii „więcej za więcej”, wdrożonej przez Grupę w ubiegłym roku. Zamknięcie granic i ograniczenia w przemieszczaniu się osób wpłynęły na przychody z roamingu międzynarodowego, które spadły w zeszłym roku o 40%, co miało niekorzystny wpływ głównie na przychody z usług wyłącznie komórkowych. Nastąpiło spowolnienie na rynku usług IT i integracyjnych oraz istotnie wyhamował rynek nieruchomości, gdzie aktywnie staramy się sprzedawać nasze nieruchomości w ramach transformacji bazy aktywów.

Pandemia wywiera znaczący negatywny wpływ na polską gospodarkę. Szacuje się, że w 2020 r. PKB Polski spadł o 2,8%. Panuje niepewność co do przebiegu pandemii w 2021 r. i powrotu do wzrostu gospodarczego. Kryzys gospodarczy ma niekorzystny wpływ na działalność niektórych klientów Orange Polska, głównie na rynku biznesowym. Nie miało to istotnego wpływu na wyniki w roku 2020, natomiast jest ryzyko, że może to mieć wpływ na wyniki Grupy w bieżącym roku. Aby uwzględnić to ryzyko, Orange Polska zwiększył wartość rezerwy na należności o 25 mln zł ze względu na wyższe ryzyko ściągальności.

Zarząd podjął dodatkowe działania w celu częściowego zrównoważenia niekorzystnego wpływu pandemii na realizację celów biznesowych Spółki. W szczególności, w dniu 4 czerwca 2020 r. poinformowaliśmy o wynegocjowaniu zmian w Ponadzakładowym Układzie Zbiorowym Pracy w zakresie nagród jubileuszowych z tytułu długoletniej pracy. Zmiany te umożliwiły rozwiązanie rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości 64 mln zł. Powiększyło to zyski Orange Polska w 2020 r., a ponadto umożliwi niższe wypływy gotówki w nadchodzących latach. Również w czerwcu Orange Polska podpisał ze związkami zawodowymi porozumienie dotyczące zmian do Umowy Społecznej. W szczególności, zgodnie z tym porozumieniem, poziom podwyżek wynagrodzeń zasadniczych w roku 2020 został zmniejszony z 3,5% do 1,0%. Podjęto także środki w celu zwiększenia efektywności kosztowej, wykraczające poza zakres działań zaplanowanych w ramach trwającej transformacji działalności. Aby utrzymać ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex) w zakładanym przedziale (1,7-1,9 mld zł), Grupa optymalizuje wydatki inwestycyjne w celu zrównoważenia niższych niż wcześniej oczekiwano wpływów ze sprzedaży aktywów.

7.1.2 Zwiększenie konkurencji oraz presji na usługi i ceny

Główne rynki, na których Orange Polska prowadzi działalność, są dojrzałe, a nawet nasycone. W związku z tym, Orange Polska musi się mierzyć z niezwykle silną konkurencją, która początkowo miała charakter przede wszystkim cenowy, natomiast obecnie koncentruje się na jakości zarówno dostarczanych produktów jak i obsługi klienta. W odpowiedzi Orange Polska podjęła znaczące inwestycje w sieć światłowodową, realizując strategię konwergencji a także kontynuuje proces transformacji i wzrostu wydajności. Grupa postawiła również na rozwój usług w nowych obszarach, takich jak dostawa energii elektrycznej oraz usług ICT. Brak sukcesu wdrażanej przez Orange Polska strategii może skutkować utratą udziałów w rynku i/lub spadkiem rentowności. Takie same skutki może przynieść konsolidacja innych podmiotów na jednym z rynków, na których działa Grupa.

Więcej informacji na temat konkurencji znajduje się w punkcie 7.3.

7.1.3 Utrata części rynku na skutek wdrażania nowych usług i technologii

Gwałtowny wzrost ruchu szerokopasmowego (stacjonarnego i mobilnego) oraz rozwój nowych technologii stwarzają globalnym graczom w segmencie Internetu możliwość nawiązywania bezpośrednich więzi z klientami operatorów telekomunikacyjnych, co pozbawia tych ostatnich, w tym Orange Polska, części przychodów i zysków. Jeżeli proces ten będzie się utrzymywał lub nasilać, może to mieć istotny niekorzystny wpływ na sytuację finansową i perspektywy operatorów.

Wzrost popytu na usługi dodane w sieci doprowadził do pojawienia się grupy nowych, silnych graczy: dostawców usług udostępnianych przez Internet (tzw. usług Over-The-Top – OTT), takich jak telefonia i telewizja internetowa oraz serwisy treści wideo. Nasilający się proces konkurowania z tymi graczami o kontrolę nad relacjami z klientami może prowadzić do osłabienia pozycji rynkowej operatorów, jak i utrudnić operatorom takim jak Orange dostęp do różnego rodzaju treści video czy usług cyfrowych. Takie bezpośrednie relacje jak i treści są bowiem źródłem wartości, a ich całkowita lub częściowa utrata na rzecz nowych podmiotów rynkowych może wpłynąć na wielkość przychodów, rentowność, sytuację finansową i perspektywy operatorów telekomunikacyjnych, takich jak Orange Polska.

7.1.4 Naruszenie bezpieczeństwa informacji, w tym danych osobowych

Orange Polska stale podejmuje działania w celu zapewnienia odpowiedniej ochrony danych osobowych (w tym pochodzących z posiadanej, rozbudowanej bazy klientów), informacji stanowiących tajemnicę telekomunikacyjną oraz informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. Spółka utrzymała certyfikat zgodności Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji z normą ISO/IEC 27001:2013 w zakresie

świadczenia usług telekomunikacyjnych i teleinformatycznych, hostingu, kolokacji, cloud computingu, cyberbezpieczeństwa, procesu przetwarzania danych osobowych w chmurach obliczeniowych. Orange Polska S.A. posiada również certyfikat zaświadcający stosowanie normy ISO/IEC 27018:2019 "Code of practice for protection of personal identifiable information (PII) in public Cloud acting as PII processors" dotyczący usługi przetwarzania danych osobowych w chmurach obliczeniowych: ICS (Integrated Computing Standard), ICM (Integrated Computing Managed), smart CCaaS (smart Contact Center as a Service). Spółka posiada i regularnie odnawia certyfikaty FIRST oraz Trusted Introducer dla jednostki CERT Orange Polska. Ze względu na charakter współczesnych zagrożeń w zakresie technologii informatycznych stosowanych do przetwarzania informacji, w tym danych osobowych pomimo podejmowanych działań zapobiegawczych nie da się całkowicie wyeliminować ryzyka naruszenia bezpieczeństwa tych informacji.

Działalność Orange Polska może prowadzić do utraty, ujawnienia, upublicznienia, przekazania nieuprawnionym podmiotom bądź niewłaściwej modyfikacji danych osobowych klientów. Przyczyny takiej sytuacji mogą być następujące: (i) wdrażanie nowych usług lub aplikacji np. związanych z wystawianiem faktur czy zarządzaniem relacjami z klientami, (ii) podejmowanie nowych inicjatyw, w tym między innymi w obszarze Internetu rzeczy (IoT – Internet of Things), (iii) czyny zabronione (w tym cyberataki), zwłaszcza mające na celu kradzież danych osobowych, bądź (iv) potencjalne zaniedbania ze strony Grupy lub jej kontrahentów.

Od 25 maja 2018 roku Orange Polska stosuje zasady Rozporządzenia ogólnego o ochronie danych osobowych (RODO). Za nieprzestrzeganie postanowień RODO będą mogły być nakładane kary administracyjne w wysokości do 4% wartości rocznego globalnego obrotu przedsiębiorstwa. Ewentualne naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych może mieć znaczące niekorzystne skutki dla renomy marki Orange oraz wiązać się z poważną odpowiedzialnością (potencjalnie również karną), co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Orange Polska.

Podobnie jak w przypadku danych osobowych, Orange Polska zagrażają nieautoryzowane ujawnienia, upublicznienia, przekazania nieuprawnionym podmiotom informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa, w tym dotyczących szczegółów planowanych przedsięwzięć, kampanii marketingowych, planów nowych ofert i pakietów sprzedażowych. Ich przedwczesne ujawnienie mogło by spowodować nieosiągnięcie przez Orange Polska celów sprzedażowych oraz utratę udziałów rynkowych. Do głównych przyczyn tych zagrożeń należą: (i) szpiegostwo przemysłowe (gospodarcze) (ii) czyny zabronione (w tym cyberataki), zwłaszcza mające na celu kradzież tajemnic przedsiębiorstwa, bądź (iii) potencjalne zaniedbania ze strony Grupy lub jej kontrahentów.

7.1.5 Wzrost ilości i długości przerw w działaniu świadczonych usług na skutek niedostępności infrastruktury informatyczno-sieciowej Orange Polska

Usługi świadczone przez Orange Polska są bezpośrednio zależne od funkcjonowania infrastruktury informatyczno-sieciowej. Zakłócenia lub przerwy w dostępie do usług mogą wynikać z cyberataków (na infrastrukturę informatyczną i sieciową), awarii (sprzętu lub oprogramowania), błędów ludzkich lub aktów terroryzmu i sabotażu wpływających na funkcjonowanie krytycznego sprzętu lub oprogramowania, niewykonywania zobowiązań przez kluczowych dostawców bądź braku wystarczającej przepustowości sieci do obsługi rosnącego ruchu; mogą także wystąpić w czasie wdrażania nowych aplikacji lub oprogramowania. W obszarze ryzyka niedostępności infrastruktury i usług, operatorzy telekomunikacyjni są w sposób szczególny narażeni na próby naruszenia bezpieczeństwa, cyberataki i ataki terroryzmu i sabotażu skierowane przeciw ich obiektom i pracownikom, w związku z kluczową rolą telekomunikacji w funkcjonowaniu gospodarki. Pomimo podejmowanych przez Orange Polska wysiłków na rzecz ochrony sieci, rosnąca liczba prób ataków zwiększa ryzyko przerw w dostępie do usług.

Nowym ryzykiem wpływającym na długość przerw w świadczeniu usług jest aktualna sytuacja epidemiczna. Zagrożenia zakażeń pracowników grup technicznych Orange Polska oraz partnerów technicznych jak również spadku terminowości prac związanych z usuwaniem awarii i zdolnością do przywrócenia usług zostały skutecznie zminimalizowane dzięki wdrożeniu odpowiednich środków ochrony i procedur bezpieczeństwa.

Występowanie takich zdarzeń mogłoby znacząco osłabić wizerunek Orange Polska, a także doprowadzić do zmniejszenia przychodów, wpływając negatywnie na zysk i pozycję rynkową. Zakłócenia lub przerwy w dostępie do usług o zasięgu ogólnokrajowym, mogłyby spowodować kryzys wpływający potencjalnie na bezpieczeństwo narodowe.

Ograniczaniu powyższego ryzyka w Orange Polska S.A. służą: odpowiednie planowanie rozwoju i modernizacja sieci i systemów teleinformatycznych, inwestowanie we wdrażanie rozwiązań przewidzianych na wypadek awarii, programy ubezpieczeniowe obejmujące zakresem ryzyka cybernetyczne i terrorystyczne oraz wdrażanie planów ciągłości działania i zarządzania kryzysowego. Orange Polska S.A. posiada certyfikat zgodności z normą ISO 22301:2012 dla Systemu Zarządzania Ciągłością Działania w zakresie świadczonych usług telekomunikacyjnych, teleinformatycznych i cyberbezpieczeństwa. Istotnym elementem w ograniczaniu ryzyka jest również ustawiczne szkolenie pracowników Orange Polska oraz partnerów technicznych w zakresie wdrażanych nowych technologii oraz ich modernizacji.

7.1.6 Potencjalne konsekwencje dyskusji nt. bezpieczeństwa sieci 5G

Dyskusja nt. bezpieczeństwa sieci 5G, w szczególności pod kątem stosowania urządzeń oferowanych przez dostawców z Chin jest istotnym czynnikiem związanym z implementacją nowej generacji sieci

bezprzewodowych. Zaangażowani są w nią kluczowi gracze na arenie globalnej, w szczególności USA, Chiny, a także Komisja Europejska i kraje członkowskie Unii Europejskiej.

Na poziomie UE w 2019 r. podjęto prace nad określeniem wspólnego podejścia do bezpieczeństwa sieci 5G, w tym przeprowadzono proces oceny ryzyka dla sieci 5G oraz zidentyfikowano główne zagrożenia w sieci 5G. Prace te skonkludowano w opublikowanym 29 stycznia 2020 r. dokumencie pt. „Cybersecurity of 5G networks – EU Toolbox of risk mitigating measures”. Nie wprowadzono w nim wykluczenia lub zakazu dla jakichkolwiek dostawców, natomiast za istotne ryzyko uznano uzależnienie od jednego dostawcy oraz ryzyko związane z łańcuchem dostaw, w tym działania innych krajów. Przewidziano także możliwość prowadzenia przez Państwa Członkowskie analizy profilu ryzyka i wprowadzanie ewentualnych ograniczeń i wykluczeń szczególnie odnośnie kluczowych zasobów dostawców wysokiego ryzyka. 14 grudnia 2020 r. Europejska Agencja do spraw Bezpieczeństwa Sieci i Informacji (ENISA) opublikowała zaktualizowany dokument pt. „ENISA Threat Landscape for 5G Networks report”, którego pierwsza edycja została przedstawiona w 2019 r. Jego celem jest wsparcie wdrażania ww. dokumentu pt. „Cybersecurity of 5G networks – EU Toolbox of risk mitigating measures”. Jednocześnie wraz z przyjęciem unijnego rozporządzenia Cybersecurity act rozpoczęły się prace nad określeniem europejskich schematów certyfikacji cyberbezpieczeństwa, a kwestie związane z certyfikacją elementów sieci 5G, są rozważane do objęcia taką certyfikacją.

Prace w tym zakresie prowadzone są również na poziomie krajowym, czego wyrazem są m.in.

- 16 maja 2020 r. weszła w życie tzw. Tarcza Antykryzysowa 3.0. (ustawa z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2), która w zakresie bezpieczeństwa sieci 5G, przewidywała dodanie wymagań dotyczących bezpieczeństwa i integralności infrastruktury telekomunikacyjnej i usług ustalonych przez Prezesa UKE z uwzględnieniem rekomendacji i wytycznych ENISA, po zasięgnięciu opinii Kolegium ds. Cyberbezpieczeństwa, jako obligatoryjnego elementu rezerwacji częstotliwości. Oficjalne, wymagane przepisami prawa konsultacje dokumentacji aukcyjnej zawierającej odpowiednie zapisy w tym zakresie nie zostały jeszcze przeprowadzone.
- 8 września 2020 r. Minister Cyfryzacji opublikował do konsultacji projekt ustawy o zmianie ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz ustawy – Prawo zamówień publicznych. 21 stycznia 2021 r. Kancelaria Prezesa Rady Ministrów opublikowała nowy tekst projektu ustawy o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa oraz ustawy – Prawo telekomunikacyjne przeznaczony do dalszych prac na poziomie rządowym. Zarówno pierwotny projekt, jak i jego zmodyfikowana wersja zakładają m.in. wprowadzenie mechanizmu oceny dostawców urządzeń i oprogramowania oraz określają konsekwencje związane z uznaniem danego dostawcy za dostawcę wysokiego ryzyka.
- 30 grudnia 2020 r. weszło w życie rozporządzenie Ministra Cyfryzacji z dnia 22 czerwca 2020 r. w sprawie minimalnych środków technicznych i organizacyjnych oraz metod, jakie przedsiębiorcy telekomunikacyjni są obowiązani stosować w celu zapewnienia bezpieczeństwa lub integralności sieci lub usług. W zakresie sieci 5G, jego zapisy wskazują w szczególności na potrzebę uwzględniania rekomendacji Pełnomocnika Rządu ds. Cyberbezpieczeństwa wydawanych na podstawie art. 33 ustawy z dnia 5 lipca 2018 r. o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa (aktualnie brak takich rekomendacji), a także stosowanie strategii skutkującej brakiem uzależnienia od jednego dostawcy.

Aktualnie nie zostały więc wprowadzone w Polsce przepisy prawne, ani inne wiążące rozstrzygnięcia wprowadzające ograniczenia współpracy z konkretnymi dostawcami we wdrożeniach sieci 5G. Aktualnym obowiązkiem jest stosowanie strategii skutkującej brakiem uzależnienia od jednego dostawcy.

Ewentualne wprowadzenie dalej idących ograniczeń w przyszłości, wiązałoby się z ryzykiem ograniczenia puli dostawców sprzętu telekomunikacyjnego, a tym samym mogłoby wpływać na utrzymanie, a także plany budowy i rozwoju infrastruktury sieciowej (w tym 5G). Może to wpływać na harmonogram i/lub koszty wdrożenia sieci 5G.

7.1.7 Obniżenie jakości lub zaprzestanie świadczenia usług na skutek zależności od partnerów zewnętrznych

Orange Polska zawiera z partnerami zewnętrznymi kontrakty między innymi dotyczące pośrednictwa w sprzedaży, a także rozwoju i utrzymania sieci, infrastruktury teleinformatycznej i systemów informatycznych.

Dostawcom zewnętrznym przekazano część odpowiedzialności w zakresie eksploatacji oraz nadzoru nad siecią telekomunikacyjną, a także systemami i procesami teleinformatycznymi. Procesy te podlegają stałemu monitorowaniu, co ma zapewnić ich optymalne funkcjonowanie oraz umożliwić w razie potrzeby podjęcie skutecznych działań korygujących.

Pomimo zawarcia w umowach odpowiednich klauzul ochronnych i zabezpieczających, istnieje ryzyko związane z niewywiązywaniem się kontrahentów z umów, co może przełożyć się na opóźnienia, obniżenie jakości oraz zaprzestanie świadczenia usług przez Orange Polska. Materializacja tego ryzyka może mieć bezpośrednie przełożenie na wynik finansowy Orange Polska.

Ze względu na znaczną liczbę kontrahentów oraz złożony charakter procesów również ryzyko wystąpienia zdarzeń o charakterze korupcyjnym jest wyższe. Tego typu przypadki mogą mieć niekorzystne skutki, zwłaszcza wizerunkowe. Orange Polska podejmuje szereg działań mających na celu efektywne przeciwdziałanie korupcji zarówno w zakresie wewnętrznych regulacji jak również odpowiednich klauzul stosowanych w umowach z kontrahentami.

7.1.8 Pojawienie się nowych typów nadużyć towarzyszących rozwojowi nowych technologii

Ze względu na zakres prowadzonej działalności, Orange Polska jest w poważnym stopniu narażona na nadużycia. Podobnie jak pozostali operatorzy, Orange Polska jest obiektem rozmaitych nadużyć, które mogą mieć niekorzystne skutki zarówno dla przedsiębiorstwa jak i klientów. Ponadto, wraz z rosnącą złożonością technologii i systemów sieciowych oraz coraz szybszym wdrażaniem nowych aplikacji i usług (zwłaszcza w zakresie połączeń międzysieciowych i zarządzania relacjami z klientami), mogą się pojawić nowe rodzaje nadużyć, które będą jeszcze trudniejsze do wykrycia i zwalczania, co może skutkować utratą przychodów.

7.1.9 Potencjalne konsekwencje negatywnego wpływu na klimat działalności Orange Polska

Rośnie świadomość klientów, inwestorów i innych interesariuszy na temat zmian klimatycznych. Obserwujemy także wzrost presji regulacyjnej związanej z celami neutralności klimatycznej wprowadzonymi przez UE i jej państwa członkowskie. Jednocześnie w sektorze telekomunikacyjnym rozbudowa infrastruktury sieciowej i wzrost natężenia ruchu danych powoduje wzrost zużycia energii co przekłada się na wyższe emisje CO₂. W celu zmniejszenia negatywnego oddziaływania na klimat Orange Polska wdrożył program oszczędności energii, który obejmuje ponad 150 inicjatyw oszczędnościowych w różnych obszarach firmy. W latach 2015-2020 całkowite zużycie energii przez Orange Polska spadło o 14,8% i umożliwiło spadek emisji CO₂ przez firmę w tym samym okresie o ponad 19%, pomimo znacznego wzrostu wolumenu transmisji danych w sieciach Orange Polska w tym samym czasie. Spółka podjęła też działania w celu zwiększenia udziału odnawialnych źródeł energii w swojej strukturze energetycznej poprzez bezpośrednie kontraktowanie odnawialnej energii u jej producentów w oparciu o długoterminowe umowy zakupowe typu Power Purchase Agreement (PPA). Pierwszą taką umowę zawarto w 2020 i dzięki niej na potrzeby Orange Polska zbudowano 2 farmy wiatrowe, które rozpoczną działalność w 2021 roku. W przypadku niepowodzenia w realizacji ww. inicjatyw, Orange Polska jako firma odpowiedzialna społecznie narażony byłby na straty wizerunkowe. Dodatkowo, nieosiągnięcie przez Orange Polska zakładanego udziału energii ze źródeł odnawialnych, mogłoby spowodować wyższe niż zaplanowano wydatki na energię elektryczną i w konsekwencji przełożyć się negatywnie na wyniki finansowe.

Aby lepiej zarządzać wpływem firmy na klimat Orange Polska powołał doradcę ds. strategii klimatycznej (climate officer), który koordynuje realizację celów klimatycznych Orange Polska. Jego rolą jest opracowanie polityki klimatycznej oraz nadzorowanie jej realizacji w ścisłej współpracy z całą organizacją. Jednym z elementów polityki jest włączenie się Orange Polska do realizacji globalnego celu klimatycznego Grupy Orange, która planuje osiągnięcie neutralności klimatycznej do 2040 roku.

7.1.10 Oddziaływanie pól elektromagnetycznych

Pole elektromagnetyczne (PEM) wytwarzane przez urządzenia radiowe (wykorzystywane przede wszystkim w sieciach mobilnych, ale także stacjonarnych) może budzić obawy o ich niekorzystny wpływ na zdrowie ludzi. Od 01.01.2020 roku obowiązujące w Polsce ograniczenia w zakresie dopuszczalnego poziomu pól elektromagnetycznych są zgodne z zaleceniem Rady 1999/519/WE, co oznacza, że obecnie odpowiadają już limitom stosowanym w większości krajów europejskich.

Pogorszenie postrzegania wpływu PEM na zdrowie ludzi miałoby niekorzystny wpływ na działalność i wyniki takich operatorów jak Orange Polska. Gdyby w przyszłości badania naukowe w jakimś stopniu potwierdziły słuszność powyższych obaw, spowodowałoby to zapewne spadek zainteresowania mobilnymi usługami telekomunikacyjnymi, trudności inwestycyjne i zwiększone koszty związane z instalowaniem stacji bazowych i innych urządzeń bezprzewodowych, a także nasilenie sporów i roszczeń.

W 2019 r. w Polsce podjęto decyzję o harmonizacji obowiązków związanych z polem elektromagnetycznym wytwarzanym przez urządzenia telekomunikacyjne z przepisami europejskimi i światowymi. Do tej pory zharmonizowano przepisy określające dopuszczalny poziom pól elektromagnetycznych. Ponadto, od 19.02.2020 r. obowiązuje nowe rozporządzenie w sprawie sposobów sprawdzania dotrzymania dopuszczalnych poziomów pól elektromagnetycznych w środowisku określające metodykę prowadzenia pomiarów PEM także z instalacji telekomunikacyjnych. Temat oddziaływania pól elektromagnetycznych jest obecnie szczególnie aktualny w związku z planowanymi pracami legislacyjnymi dotyczącymi wdrażania sieci 5G, w tym deklarowanymi przez administrację pracami nad nowymi regulacjami obejmującymi metody sprawdzania dotrzymania dopuszczalnych poziomów PEM dla instalacji 5G. Orange Polska dokłada wszelkich starań w testowanie technologii 5G, jednak nawet działając zgodnie z przepisami prawa i przy zachowaniu najwyższych standardów środowiskowych, nie można wykluczyć, że działania te mogą wzmocnić niepokój u partnera społecznego. Takie zjawiska obserwowane są również w innych krajach.

Jednocześnie administracja mając na uwadze cele strategiczne w zakresie rozwoju nowoczesnej łączności na poziomie krajowym oraz EU, podejmuje inicjatywy, których celem jest wprowadzenie warunków usprawniających proces inwestycyjny, w tym również usprawnień dla rozwoju 5G. Równolegle, adresując obawy społeczne i

potrzebę edukacji, wprowadza się dodatkowe mechanizmy kontrolne np. System Informacji o Instalacjach Wytwarzających Pole Elektromagnetyczne (SI2PEM).

7.1.11 Czynniki ryzyka związane z zasobami ludzkimi i dostosowaniem struktury organizacyjnej

Orange Polska i jej kierownictwo kontynuują proces zmiany kultury organizacyjnej w celu motywowania pracowników i promowania kultury ciągłego doskonalenia, a także usprawnia organizację i infrastrukturę tak, aby móc sprostać konkurencji oraz wdrażać nowe technologie i nowe, bardziej wydajne modele biznesowe w ramach programu transformacji. Aktualna sytuacja epidemiczna w kraju z jednej strony może utrudniać proces zmiany, z drugiej strony może stanowić szansę ze względu na cyfryzację procesów, komunikacji i szkoleń oraz szerokie wykorzystanie zdalnych narzędzi pracy w hybrydowym modelu pracy. Jeżeli Orange Polska nie powiedzie się ukończenie tych transformacji to może to mieć negatywny wpływ na marże operacyjne, pozycję firmy i jej wyniki finansowe. Orange Polska kontynuowała proces odejść dobrowolnych oraz proces optymalizacji zatrudnienia. Regularne badania satysfakcji pracowników przeprowadzane są przez zewnętrznego konsultanta.

7.2 RYZYKA REGULACYJNE, PRAWNE I PODATKOWE

7.2.1 Ryzyka regulacyjne

Grupa musi wypełniać różne obowiązki regulacyjne określające zasady, według których produkty i usługi mają być świadczone, w tym także odnoszące się do pozyskiwania i odnawiania praw do korzystania z zasobów częstotliwości. Obowiązki regulacyjne wynikają ze zmiany prawa, a także decyzji administracyjnych. Obecnie trwają prace nad implementacją do polskiego prawa Europejskiego Kodeksu Łączności Elektronicznej. Ze względu na trwający proces legislacyjny nie ma jeszcze finalnej treści przepisów, które będą obowiązywały rynek telekomunikacyjny, w związku z czym koszty ich wdrożenia nie są jeszcze znane. Decyzje regulacyjne oraz zmiany w otoczeniu regulacyjnym mogą niekorzystnie wpływać na Grupę.

7.2.2 Ryzyka związane z pozyskaniem nowych pasm na potrzeby świadczenia zaawansowanych usług telekomunikacyjnych

Rosnący popyt na usługi transmisji danych oraz przyszły rozwój systemów piątej generacji (5G) będą się wiązać z koniecznością zdobycia nowych zasobów częstotliwości, zarówno w zakresie poniżej, jak i powyżej 6 GHz.

Podstawowym pasmem służącym rozwojowi sieci 5G w Europie jest pasmo 3,400-3,800 MHz. W marcu 2020 roku, Urząd Komunikacji Elektronicznej ogłosił aukcję na te częstotliwości, ale z powodu trwającej pandemii koronawirusa aukcja ta została najpierw zawieszona przez Prezesa UKE, a w kolejnym kroku odwołana na skutek wprowadzonych w prawie telekomunikacyjnym zmian dot. wymagań związanych z cyberbezpieczeństwem i budową sieci 5G. Dodatkowo uchwalono przepisy, które skróciły kadencję ówczesnego Prezesa UKE. Nowy Prezes UKE objął stanowisko we wrześniu. W listopadzie konsultacjom społecznym został poddany projekt rozporządzenia w sprawie terminu alokacji pasma 3600 – 3800 MHz, w którym to ustalono, że pasmo to zostanie przydzielone operatorom do 27 sierpnia 2021 roku, dlatego należy spodziewać się ponownego uruchomienia procesu aukcyjnego na początku 2021 roku.

W zaprezentowanej w marcu ubiegłego roku dokumentacji aukcyjnej przedstawiono zapisy które zapewniały udział w procesie dystrybucji pasma jedynie odpowiedzialnym i wiarygodnym finansowo operatorom. Gwarantowały to wymogi posiadania ogólnopolskiej rezerwacji częstotliwości oraz udokumentowania min. 1 mld złotych inwestycji w trzech latach ubiegłych. Wysokie wadium i mechanizm depozytu zabezpieczały proces przed sztucznym podbijaniem i zawyżaniem cen przez podmioty biorące udział w aukcji bez intencji zakupu pasma. Takich samych lub podobnych zapisów możemy spodziewać się również w nadchodzącej aukcji.

Głównym ryzykiem związanym z dystrybucją pasma 3400 – 3800 MHz jest ryzyko dalszego opóźnienia procesu aukcyjnego. Z jednej strony, na opóźnienie procesu alokacji pasma może mieć wpływ sytuacja pandemiczna w Polsce uniemożliwiająca przeprowadzenie procesu (z tego właśnie powodu aukcja ogłoszona w marcu 2020 roku została przerwana). Z drugiej strony, nowa dokumentacja aukcyjna po raz pierwszy będzie zawierać wymagania odnośnie cyberbezpieczeństwa w sieci 5G. Istnieje zatem ryzyko opóźnienia całego procesu alokacji pasma, ze względu na potencjalne dyskusje i rewizje tychże założeń.

Innym z obszarów niepewności jest kwestia rozdystrybuowania, tzw. drugiej dywidendy cyfrowej, czyli pasma 700 MHz. Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej państwa członkowskie są zobowiązane zapewnić dostępność tego pasma dla usług mobilnych do 30 czerwca 2020 r. (a maksymalnie do czerwca 2022 r.). Polska w grudniu 2018 r. wystąpiła do KE o wydłużenie terminu rozdystrybuowania pasma 700 MHz do czerwca 2022 r. W lipcu 2019 r. Ministerstwo Cyfryzacji opublikowało zaktualizowany „Krajowy Plan Działań Zmiany Przeznaczenia pasma 700 MHz w Polsce”. Wynika z niego m.in. konieczność podpisania szeregu porozumień międzynarodowych, m.in. z Federacją Rosyjską, których efektem będzie możliwość dokonania refarmingu pasma w celu uruchomienia w nim systemów łączności mobilnej.

Czynnikami ryzyka jest również sposób rozdystrybuowania pasma 700 MHz. Alternatywnie do klasycznego sposobu udzielania rezerwacji częstotliwości operatorom mobilnym, rząd rozpoczął analizy możliwości przydziału rezerwacji podmiotowi kontrolowanemu przez Skarb Państwa, który miałby stać się operatorem sieci 5G w paśmie 700 MHz. W celu zbadania możliwości realizacji takiej koncepcji, Ministerstwo Cyfryzacji,

operatorzy telefonii mobilnej, Państwowy Fundusz Rozwoju oraz Exatel podpisały specjalne Porozumienie. Jego celem jest przeprowadzenie analizy biznesowej możliwych modeli rozwoju sieci 5G w Polsce.

7.2.3 Postępowania UOKiK i Komisji Europejskiej ws. współdzielenia sieci

W 2014 r. Polkomtel skierował do Komisji Europejskiej pismo informujące o możliwym naruszeniu przez Orange Polska S.A. i T-Mobile Polska przepisów Traktatu, które zakazują zawierania porozumień mogących zakłócić konkurencję wewnątrz wspólnego rynku (art. 101 ust. 1 Traktatu). Pismo dotyczyło też możliwego naruszenia przepisów o właściwości zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji. W swoim wniosku Polkomtel postawił tezę, jakoby zgodę na utworzenie spółki NetWorkS! powinna wydać Komisja Europejska, a nie UOKiK. W ramach postępowania Orange Polska S.A. przedstawiała wymagane przez Komisję informacje i dokumenty.

UOKiK, który prowadził w latach 2014-2016 także postępowanie wyjaśniające w związku ze współpracą T-Mobile i Orange Polska S.A. w ramach NetWorkS!, zakończył postępowanie i ogłosił, że w razie potrzeby udostępni swoje ustalenia Komisji Europejskiej.

7.2.4 Wzrost obciążeń podatkowych, jako rezultat zmian w prawie

Polskie prawo podatkowe, w szczególności dotyczące podatku od towarów i usług (VAT) oraz podatku dochodowego, jest skomplikowane i podlega częstym zmianom i nierzadko sprzecznym interpretacjom organów podatkowych. Zmiany przepisów, skutkujące brakiem stabilności systemu podatkowego mogą mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na sytuację prawną, biznesową i finansową Grupy. W ostatnim czasie Ministerstwo Finansów nie sygnalizowało zamiarów zmiany stawek podatkowych, w szczególności nie jest planowany powrót do stawek VAT 22% i 7%. Widoczny jest natomiast trend, w ramach którego Ministerstwo Finansów dążąc do uszczelnienia systemu podatkowego likwiduje rozwiązania dające dotychczas możliwości legalnej optymalizacji podatkowej i nakłada dodatkowe obowiązki sprawozdawcze. Przykładami takich działań jest wprowadzenie Jednolitego Pliku Kontrolnego a także wdrożenie w Ordynacji podatkowej z dniem 15 lipca 2016 roku klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania.

Ze względu na skalę prowadzonej działalności, zmiany prawne także w innych obszarach np. gospodarowania przestrzenią również mogą, w przyszłości, negatywnie wpłynąć na wysokość zobowiązań podatkowych operatora infrastrukturalnego takiego jak Orange Polska. Niejasne przepisy lub niekorzystne interpretacje mogą skutkować zwiększeniem obciążeń podatkowych.

7.2.5 Wzrost wynagrodzenia za używanie gruntu stron trzecich na potrzeby budowy i utrzymania infrastruktury Orange Polska S.A.

Infrastruktura Orange Polska S.A. jest budowana na gruntach należących do osób trzecich i w niektórych przypadkach Spółka nie posiada lub ma trudności w odnalezieniu dowodów, że taka osoba trzecia wyraziła zgodę na posadowienie infrastruktury na jej nieruchomości. Tak jest w szczególności w przypadku dawno wybudowanej infrastruktury do świadczenia usług telefonii stacjonarnej. Co do zasady, Spółka ma prawo żądać, żeby jej infrastruktura pozostała w miejscu pierwotnej lokalizacji, jednakże musi za to zapłacić. Nowe inwestycje są również prowadzone na gruntach należących do osób trzecich i Spółka musi nabywać odpłatnie prawo do używania nieruchomości na te cele. Spółka nie wyklucza, że płatności na rzecz osób trzecich za używanie ich nieruchomości mogą wzrosnąć.

7.3 RYZYKA KONKURENCYJNE

7.3.1 Niezrealizowanie zakładanego zwrotu z inwestycji w światłowody oraz utrata części rynku dostępu szerokopasmowego

Oprócz pozytywnych skutków społecznych, jakie wynikają z inwestycji w budowę światłowodów, zidentyfikowano poniższe ryzyka dla Orange Polska.

W ramach inwestycji światłowodowych Orange Polska istnieje ryzyko niezrealizowania zakładanych celów sprzedażowych na wybudowanej przez Orange Polska infrastrukturze światłowodowej. Dodatkowo, w ramach realizowanego Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa (POPC) istnieje ryzyko nieosiągnięcia zakładanego zwrotu z inwestycji w wyniku ewentualnego zastosowania korekt finansowych przez Instytucję Zarządzającą, obniżenia kwot dofinansowania lub konieczności realizacji dodatkowego zakresu inwestycji. Spółka dokłada wszelkich starań, aby realizować umowy z Centrum Projektów Polska Cyfrowa z należytą starannością.

W obszarach inwestycji światłowodowych realizowanych przez innych operatorów w ramach POPC istnieje ryzyko utraty części rynku, na którym Orange Polska dotychczas świadczył usługi w technologii ADSL. Orange Polska dokłada jednak wszelkich starań, aby wykorzystać szansę, jaką daje otwarty dostęp do infrastruktury operatorów trzecich i zaoferować klientom świadczenie posadowionych na niej własnych usług FTTH.

7.3.2 Ryzyko zwiększenia konkurencji na rynku ofert konwergentnych

Sytuacja w dużych aglomeracjach z ugruntowaną pozycją operatorów telewizji kablowych pokazuje, że Orange Polska jest w stanie skutecznie konkurować z kompleksową ofertą operatorów kablowych za pomocą usług

konwergentnych (Orange Love), jak i rosnącego zasięgu światłowodu. Jednak stopniowo ekspansja operatorów kablowych – zarówno organicznie jak i poprzez przejęcia – na rynkach lokalnych, w których Orange Polska miał dotychczas ugruntowaną pozycję, stanowi ryzyko dla Grupy. Dlatego właśnie plan inwestycji Orange Polska w FTTH obejmuje również mniejsze miasta, gdzie operatorzy kablowi jeszcze nie zdążyli ugruntować swojej obecności.

W 2019 r. Grupa Cyfrowy Polsat wzmocniona zakupem Netii rozpoczęła sprzedaż usług konwergentnych w oparciu o sieć stacjonarną. Play rozpoczął sprzedaż usługi łączącej telefonię mobilną z usługami Internetu LTE (Homebox). Play podpisał również umowę o współpracy z Vectrą (drugi największy operator telewizji kablowej w Polsce) w zakresie sprzedaży usług stacjonarnych klientom mobilnym Play. Dodatkowo w 2020 roku Iliad, konwergentny operator z rynku francuskiego, dokonał akwizycji Play co może prowadzić do przekształcenia tego operatora w pełni mobilno-stacjonarnego dostawcę konkurencyjnych usług konwergentnych. Wszystkie te działania mogą zwiększać ryzyko realizacji założeń strategicznych Orange Polska na rynku konwergentnym w dłuższej perspektywie czasowej.

7.3.3 Dalsza utrata klientów telefonii stacjonarnej za sprawą wypierania tych usług przez telefonię komórkową

Substytucja telefonii stacjonarnej przez telefonię komórkową jest już od lat jednym z istotnych wyzwań dla operatorów telekomunikacyjnych, szczególnie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, gdzie penetracja telefonii stacjonarnej w momencie spopularyzowania telefonii komórkowej była znacząco niższa niż w krajach Europy Zachodniej.

W Polsce zjawisko zastępowania telefonii stacjonarnej mobilną ma większą skalę niż w większości krajów Europy Zachodniej i odsetek użytkowników „tylko usług komórkowych” jest od nich wyższy.

Wyraźnie rośnie popularność usług, w których telefonia stacjonarna jest usługą dodaną do Internetu czy telefonii komórkowej, stanowiąc ekwiwalent „tradycyjnej” linii telefonicznej. Takie usługi dedykowane do zastosowań stacjonarnych (w domach i w firmach) a oparte na infrastrukturze komórkowej oferują zarówno sieciowi operatorzy komórkowi, ale w ostatnim okresie coraz częściej jest do tego celu wykorzystywany model biznesowy komórkowego operatora wirtualnego (MVNO). Tacy operatorzy jak np. Netia, Novum, Telestrada sukcesywnie migrują swoich klientów telefonii stacjonarnej na sieć komórkową.

7.3.4 Możliwe ograniczenie sprzedaży usług oferowanych przez operatorów komórkowych na skutek działań administracji państwowej

Działania podejmowane przez władze publiczne na rynku telekomunikacyjnym mogą prowadzić, w dłuższej perspektywie czasowej, do ograniczenia możliwości bezpośredniego oferowania usług przez Orange Polska do podmiotów administracji publicznej, co może mieć negatywny wpływ na przychody i wynik finansowy Spółki.

7.4 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OGÓLNA SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ I STANEM RYNKÓW FINANSOWYCH

Czynniki makroekonomiczne

7.4.1 Ryzyko spowolnienia wzrostu gospodarczego względem oczekiwań na skutek wystąpienia niekorzystnych czynników wewnętrznych i zewnętrznych

W 2020 roku gospodarka Polski, podobnie do innych państw europejskich, znalazła się w recesji na skutek wybuchu pandemii COVID-19 (-2,8% spadku PKB w 2020 r. względem wzrostu o 4,5% w 2019 r.). Spadek PKB w drugim kwartale 2020, na skutek wprowadzonego lockdownu oraz restrykcje wprowadzone w czwartym kwartale w wyraźny sposób pokazały zależność pomiędzy poszczególnymi sektorami gospodarki.

Negatywny wpływ COVID-19 odczuli zarówno klienci indywidualni oraz biznesowi. Konsumpcja prywatna oraz inwestycje w 2020 zostały ograniczone. Wpływ na to miało wiele czynników zarówno związanych z niepewnością co do wprowadzonych restrykcji jak również ze stabilnością miejsca pracy. Dla wielu klientów biznesowych ograniczenia związane z COVID-19 oznaczały konieczność ograniczenia działalności doprowadzając do redukcji czasu pracy oraz liczby miejsc pracy. Pesymistyczne nastroje gospodarcze, które pojawiły się wraz z nadejściem drugiej fali epidemii w okresie jesienno-zimowym zostały złagodzone informacją o wynalezionych szczepionkach, które pozwolą na znaczne ograniczenie ryzyka zwiększonej liczby zachorowań w 2021 r.

Niemniej jednak, niepewność przejawia się zarówno w prognozach gospodarczych na rok 2021, jak i w podejściu do konsumpcji przez gospodarstwa domowe oraz poziomu inwestycji wpływających na bieżący i przyszły poziom PKB. Wyraźnie odzwierciedla to Bieżący Wskaźnik Ufności Konsumentów, który wyniósł w listopadzie 2020 r. -29,2 pkt. (w grudniu 2019 r. wynosił 6,7 pkt.) wraz ze Wskaźnikiem Wyprzedzającym wynoszącym w listopadzie 2020 r. -30,1 pkt. (dla porównania w grudniu 2019 r. wynosił 2,2 pkt.). Nastroje konsumentów oraz utrzymywanie się silnej presji inflacyjnej w kolejnych latach mogą się przełożyć na ograniczanie wydatków konsumpcyjnych gospodarstw domowych, w tym także wydatków przeznaczanych na usługi telekomunikacyjne oraz zakup sprzętu elektronicznego.

Na perspektywę powrotu gospodarki Polski do wzrostu gospodarczego ma wpływ również kondycja gospodarek europejskich oraz koniunktura na rynkach światowych. Silne powiązania polskiej gospodarki z europejskimi - w

szczegółności z niemiecką - powodują, że ewentualny niekorzystny scenariusz dotyczący rozwoju gospodarek europejskich, może negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu polskiego PKB.

7.4.2 Ryzyko dla stabilności finansowej budżetu Państwa na skutek presji fiskalnej

Ryzyko wynikające z presji fiskalnej jest bardzo mocno uzależnione od krzywej powrotu gospodarki Polski do fazy wzrostu. Na poziom tego ryzyka wpływają także wydatki budżetowe mające na celu zarówno spełnienie przedwyborczych obietnic w zakresie polityki socjalnej, jak również pomoc finansowa przedsiębiorcom (przeciwdziałanie negatywnym skutkom pandemii COVID-19). Kluczowa jest perspektywa najbliższych kilku lat. Obecnie zaobserwować można rosnącą już presję inflacyjną, która skutkuje zwiększeniem dochodów państwa, co może wpłynąć na poziom inwestycji i oszczędności.

W średnim i długim okresie punktem referencyjnym dla oceny kondycji fiskalnej Polski jest poziom deficytu sektora finansów publicznych wynoszący 3% PKB. Dopóki poziom ten nie będzie przekroczony, można mówić o tym, że ryzyko presji fiskalnej jest pod kontrolą.

Z punktu widzenia polskich przedsiębiorstw bardzo istotne będzie podejście Państwa do łatania dziury budżetowej poprzez zwiększanie wpływów z tytułu podatków oraz dalszego „uszczelniania” systemu podatkowego. Może to bowiem oznaczać wzmożenie kontroli oraz spory z organami podatkowymi.

7.4.3 Spadek rentowności branży telekomunikacyjnej w efekcie rosnącej presji inflacyjnej

Średnioroczny wskaźnik wzrostu cen towarów i usług w 2020 r. osiągnął poziom 3,4% i wykroczył znacznie powyżej celu inflacyjnego NBP (2,5%). W perspektywie najbliższych lat spodziewane jest utrzymanie relatywnie wysokiej presji inflacyjnej głównie za sprawą wzrostu cen energii oraz pogorszenia się koniunktury zagranicznej.

Pomimo utrzymującej się presji inflacyjnej, Rada Polityki Pieniężnej w obliczu pandemii obniżyła stopę referencyjną do 0,10%.

Na tle innych branż, usługi telekomunikacyjne notowały w poprzednich latach słabnącą rentowność, będącą pochodną spadku cen efektywnych przy jednoczesnym wyraźnym wzroście kosztów i koniecznych wydatków inwestycyjnych dla sprostania rosnącym wymaganiom klientów poprzez wymianę starszej generacji infrastruktury na nowoczesną oraz zapewnienia dostępności do usług zwłaszcza na terenach tzw. „białych plam”.

Utrzymująca się niepewność jutra przy wysokim poziomie inflacji skutkować może zmniejszonym popytem na usługi telekomunikacyjne. Dodatkowo, zaostrzająca się konkurencja na rynku telekomunikacyjnym w tym także na rynku konwergentnym nasilić może presję cenową na usługi telekomunikacyjne.

Jednocześnie, na rynku utrzymuje się zapotrzebowanie na rozwój infrastruktury, która sprostą rosnącemu popytowi na przesył danych generowany przez klientów detalicznych, ale także przez trwającą w całej gospodarce rewolucję cyfrową. Epidemia COVID-19 uwiaryściła ogromną rolę dostępu do usług telekomunikacyjnych zarówno dla gospodarstw domowych (m.in. zdalna nauka, praca), dla prowadzenia działalności gospodarczej przez przedsiębiorców oraz dla szeregu instytucji państwowych na szczeblu centralnym oraz terytorialnym. W najbliższych latach trend rozwoju infrastruktury zarówno światłowodowej jak i w technologii 5G będzie kontynuowany. Może to spowodować dalszy spadek rentowności branży, jednak z perspektywą poprawy w kolejnych latach w miarę uruchamiania nowych usług na nowoczesnej infrastrukturze 5G dedykowanych klientom indywidualnym, biznesowym i publicznym. Efekt końcowy uzależniony jest także w dużym stopniu od otoczenia regulacyjnego, które decyduje o stopniu regulacji administracyjnej, o poziomie przychodów hurtowych, ale także o możliwości dokonywania konsolidacji podmiotów działających w branży celem optymalizacji biznesowej.

7.4.4 Nasilenie się niekorzystnych zjawisk na rynku pracy

Recesja gospodarcza na skutek wybuchu pandemii COVID-19 wpłynęła niekorzystnie na rynek pracy w Polsce. Lockdown oraz późniejsze ograniczenia związane z epidemią doprowadziły do pogorszenia się sytuacji finansowej przedsiębiorstw oraz zwiększonej liczby upadłości. Ograniczenie wymiaru czasu pracy oraz redukcja etatów dotyczyła wszystkich segmentów rynku biznesowego. System wsparcia ze strony państwa miał na celu ograniczenie negatywnego wpływu epidemii na sytuację finansową przedsiębiorstw. Nie mniej jednak w wyniku trudnej sytuacji gospodarczej stopa bezrobocia w Polsce wzrosła na koniec grudnia 2020 do poziomu 6,2%. Równocześnie pomimo wyraźnie gorszej sytuacji finansowej przedsiębiorstw wzrósł poziom wynagrodzeń. W okresie od stycznia do listopada 2020 r. przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw wzrosło względem analogicznego okresu w 2019 r. o 4,2%.

W 2021 r. można oczekiwać dalszego wzrostu bezrobocia ze względu na obowiązujące restrykcje związane z COVID-19. Restrykcje te ograniczają także realną możliwość podjęcia pracy przez obcokrajowców w Polsce (w szczególności pracownicy pochodzący z Ukrainy). Sytuacja na rynku pracy w 2021 będzie w dużym stopniu również uzależniona od zakresu wsparcia w ramach budżetu Unii Europejskiej i Europejskiego Planu Odbudowy.

7.4.5 Ryzyko zmniejszenia napływu środków unijnych na realizację inwestycji infrastrukturalnych

Ryzyko dla całej gospodarki, w tym dla rynku usług telekomunikacyjnych stwarza perspektywa ewentualnego ograniczenia napływu funduszy unijnych, tak kluczowych dla budowy infrastruktury telekomunikacyjnej. Ryzyko

to wynikać może z powiązania redystrybucji środków z perspektywy unijnej (2021-2027) z kwestią przestrzegania zasad praworządności w Polsce.

Czynniki związane z rynkami finansowymi

7.4.6 Wzrost stóp procentowych

W obliczu pandemii, polski bank centralny obniżył stopę referencyjną do 0,10%, najniższego poziomu w historii. W roku 2021 rynek nie spodziewa się, że Rada Polityki Pieniężnej zmieni swoją politykę. Jest szansa, że taka polityka będzie kontynuowana do końca kadencji obecnej Rady, upływającej w 2022 roku. Ewentualny wzrost stóp procentowych nie powinien mieć istotnego wpływu na koszt zadłużenia Grupy ze względu na utrzymywany wysoki poziom zabezpieczeń.

7.4.7 Oslabienie kursu waluty rodzimej

Wahania kursów walutowych mają wpływ na wysokość zobowiązań Orange Polska denominowanych w walutach obcych, a także na wysokość rozliczeń z zagranicznymi operatorami. Wpływ ten jest w znacznym stopniu ograniczony poprzez posiadany portfel transakcji zabezpieczających. W 2020 r. złoty osłabił się 8,4% w stosunku do euro oraz umocnił się 1,1% w stosunku do dolara amerykańskiego. Wahania naszej rodzimej waluty powodowane były głównie przez czynniki zewnętrzne. Ewentualne osłabienie kursu złotego nie powinno mieć wpływu na wysokość zobowiązań Orange Polska denominowanych w walutach obcych oraz na wysokość rozliczeń z zagranicznymi operatorami ze względu na utrzymywany poziom zabezpieczeń.

7.4.8 Ryzyko utraty wartości aktywów

Wartości odzyskiwalne przedsiębiorstw, które wpływają na wartość księgową aktywów trwałych, w tym wartości firmy, są wrażliwe na metody wyceny i założenia przyjęte w modelu. Są one również wrażliwe na wszelkie zmiany w środowisku biznesowym w stosunku do przyjętych założeń. Więcej informacji dotyczących utraty wartości firmy oraz wartości odzyskiwalnych znajduje się w notach do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7.4.9 Czynniki mogące mieć wpływ na cenę akcji Orange Polska.

Do pozostałych czynników, poza opisanymi powyżej, które mogą powodować zmiany ceny akcji Orange Polska należą:

- Przedstawienie i realizacja nowej strategii
- Realizacja projektu FiberCo
- Zmiana w perspektywie powrotu do wypłat dywidendy,
- Zmiana poziomu zadłużenia Grupy,
- Sprzedaż lub nabycie znaczących aktywów przez Grupę,
- Znaczące zmiany w strukturze własnościowej Grupy,
- Zmiany przez analityków rynku kapitałowego ich prognoz i rekomendacji dotyczących Grupy, jej konkurentów, partnerów oraz sektorów gospodarki, w których działa Grupa.

ROZDZIAŁ V OŚWIADCZENIA

8 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

8.1 Oświadczenie o przyjętych zasadach rachunkowości

Zarząd Orange Polska S.A. w składzie:

1. Julien Ducarroz – Prezes Zarządu
2. Bożena Leśniewska – Wiceprezes Zarządu ds. Rynku Biznesowego
3. Witold Drożdż – Członek Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych
4. Jolanta Dudek – Członek Zarządu ds. Doświadczeń Klientów
5. Piotr Jaworski – Członek Zarządu ds. Sieci i Technologii
6. Jacek Kowalski – Członek Zarządu ds. Human Capital
7. Jacek Kunicki – Członek Zarządu ds. Finansów
8. Maciej Nowohoński – Członek Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości

potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz roczne sprawozdanie finansowe Orange Polska S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Orange Polska S.A. oraz jej Grupy oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Orange Polska S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

8.2 Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 6 lutego 2020 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. – firma Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska S.A. za rok 2020 oraz przeglądów półrocznych sprawozdań Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska.

W dniu 19 marca 2020 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. – firma KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska S.A. za lata 2021-2025 oraz przeglądów półrocznych sprawozdań Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska.

W dniu 16 kwietnia 2020 r. Orange Polska S.A. zawarła na rok 2020 umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, w ramach której Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. przeprowadził odpowiednio:

- przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2020 roku sporządzonych wg MSSF,
- badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2020 rok sporządzonych wg MSSF
- procedury w odniesieniu do pakietu sprawozdawczego Magnitude Orange Polska S.A.

Badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych zostało przeprowadzone na podstawie odrębnych umów zawartych z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. i z każdą ze spółek zależnych.

Łączne wynagrodzenie należne z tytułu badania oraz przeglądów wyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. za 2020 rok jest wymienione poniżej (w tys. zł).

	2020
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i rocznego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. oraz spółek zależnych za rok 2020, przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 30 czerwca 2020 r.	2.660
Badanie rocznych sprawozdań regulacyjnych Orange Polska S.A. zgodnie z prawem telekomunikacyjnym	1.168
Pozostałe usługi	405
Ogólne wynagrodzenie należne od Grupy	4.233

Łączne wynagrodzenie należne za 2019 rok z tytułu badania oraz przeglądów wyżej wymienionych sprawozdań finansowych oraz innych usług świadczonych przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. wynosiło odpowiednio: badanie sprawozdań finansowych Orange Polska S.A., Grupy i spółek zależnych oraz przeglądy Orange Polska S.A. i Grupy – 2.324 tys. zł; inne usługi dla Orange Polska S.A. – 403 tys. zł; badanie rocznych sprawozdań regulacyjnych Orange Polska S.A. zgodnie z prawem telekomunikacyjnym – 1.218 tys. zł.

8.3 Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany okres

Zgodnie z raportem bieżącym 3/2020 opublikowanym w dniu 12 lutego 2020 roku, Grupa prognozowała, że wartość wskaźnika EBITDAaL będzie w 2020 roku wyższa niż osiągnięta w 2019 r. (2,718 mld zł). Prognoza została zrealizowana, wskaźnik EBITDAaL wyniósł w 2020 r. 2.797 mln zł i był wyższy o 2,9% rok-do-roku. Wzrost wynikał z jednej strony z poprawy trendu w podstawowych usługach telekomunikacyjnych a z drugiej z podjęcia przez Zarząd dodatkowych działań w celu ograniczenia negatywnych skutków kryzysu wywołanego pandemią COVID-19.

8.4 Oświadczenie Rady Nadzorczej Orange Polska dotyczące polityki wyboru firmy audytorskiej oraz ocena Sprawozdań Finansowych i Sprawozdania Zarządu z działalności w 2020 roku

I. Oświadczenie o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej

Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- 1) w dniu 6 lutego 2020 roku dokonała wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznych sprawozdań finansowych Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok 2020, tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa,
- 2) w dniu 19 marca 2020 r. Uchwałą Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. – firma KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Orange Polska S.A. S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska S.A. za lata 2021-2025 oraz przeglądów półrocznych sprawozdań Orange Polska S.A. i Grupy Kapitałowej Orange Polska,
- 3) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- 4) w Orange Polska są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- 5) Orange Polska posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską;
- 6) Przestrzegane są wymagania dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytowego, w tym dotyczące spełnienia przez większość jego członków kryteriów niezależności, a także wymagań odnośnie posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Orange Polska, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- 7) Komitet Audytowy wykonywał zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

II. Ocena Sprawozdań Finansowych i Sprawozdania Zarządu z działalności w 2020 roku

Rada Nadzorcza rozpatrzyła i oceniła następujące dokumenty:

- 1) sprawozdanie finansowe Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2020 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) rachunek zysków i strat za 2020 rok, wykazujący zysk netto w kwocie 47 mln zł (słownie: czterdzieści siedem milionów złotych),
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2020 rok, wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 34 mln zł (słownie: trzydzieści cztery miliony złotych),
 - c) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 roku, zamykające się sumą bilansową 23 904 mln zł (słownie: dwadzieścia trzy miliardy dziewięćset cztery miliony złotych),
 - d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2020 rok, wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 43 mln zł (słownie: czterdzieści trzy miliony złotych),
 - e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2020 rok, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 46 mln zł (słownie: czterdzieści sześć milionów złotych),
 - f) noty do sprawozdania finansowego.
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2020;
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok obrotowy 2020 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w skład którego wchodzi:
 - a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2020 rok, wykazujący zysk netto w kwocie 46 mln zł (słownie: czterdzieści sześć milionów złotych), w tym zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A. w kwocie 46 mln zł (słownie: czterdzieści sześć milionów złotych),
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2020 rok, wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 33 mln zł (słownie: trzydzieści trzy miliony złotych), w tym całkowite dochody ogółem

- przypisane właścicielom Orange Polska S.A. w kwocie 33 mln zł (słownie: trzydzieści trzy miliony złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2020 roku, zamykające się sumą bilansową 24 300 mln zł (słownie: dwadzieścia cztery miliardy trzysta milionów złotych),
 - d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2020 rok, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego razem o kwotę 42 mln zł (słownie: czterdzieści dwa miliony złotych), w tym zwiększenie stanu kapitału własnego przypisanego właścicielom Orange Polska S.A. o kwotę 42 mln zł (słownie: czterdzieści dwa miliony złotych),
 - e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2020 rok, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych o kwotę 48 mln zł (słownie: czterdzieści osiem milionów złotych),
 - f) noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po analizie wymienionych dokumentów oraz uwzględnieniu sprawozdań biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Orange Polska S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- sprawozdanie finansowe Spółki Orange Polska S.A. za rok obrotowy 2020 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2020,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orange Polska za rok obrotowy 2020 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,

zostały sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa, jak również zawierają kompletny i rzetelny obraz sytuacji operacyjnej i finansowej Orange Polska oraz Grupy Kapitałowej Orange Polska. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. w roku obrotowym 2020 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok. Sprawozdanie Zarządu z działalności zawiera opis wszystkich istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Orange Polska S.A., co najmniej w perspektywie kolejnych kwartałów, jak również opis istotnych ryzyk.

Ujawnienia dotyczące pomiarów wyników, wraz z danymi porównywalnymi, zostały zaprezentowane w Nocie 2 i 3 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Orange Polska wg MSSF za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2020 roku.

Począwszy od 2020 roku uległa zmianie definicja dwóch alternatywnych miar wyników: nakładów inwestycyjnych i EBITDAaL. Nakłady inwestycyjne w 2020 r. są wykazywane po pomniejszeniu o wpływy ze sprzedaży aktywów i występują pod nazwą ekonomiczne nakłady inwestycyjne (eCapex). Konsekwentnie, EBITDAaL jest wykazywana z wyłączeniem zysków ze sprzedaży aktywów. Ta zmiana lepiej odzwierciedla transformację majątku trwałego Orange Polska, który od kilku lat podlega szybkim przemianom i będzie im nadal podlegać w przyszłości. Orange Polska inwestuje w aktywa niezbędne do budowania przyszłej wartości (sieć światłowodową i mobilną), a zbywa środki, które nie są niezbędne do prowadzenia podstawowej działalności. Ekonomiczne korzyści z tej transformacji zostały przesunięte z wskaźnika EBITDAaL do nakładów inwestycyjnych.

9 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

a) Zasady ładu korporacyjnego, którym podlega Spółka

Spółka, jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. została zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść zasad Dobrych Praktyk, którym podlegała Spółka do dnia 31.12.2020 r. jest dostępna pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>.

b) Przestrzeganie ładu korporacyjnego

Spółka w 2020 r. przestrzegała obowiązujących zasad ładu korporacyjnego, o których mowa powyżej.

c) Opis głównych cech stosowanych w Orange Polska S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (dodatkowe informacje dotyczące kluczowych czynników ryzyka znajdują się w rozdziale IV)

Funkcjonujący w Orange Polska S.A. system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem umożliwia zarządzanie ryzykiem związanym z osiąganiem celów biznesowych, (choć tego ryzyka całkowicie nie eliminuje), w istotnym stopniu zabezpieczając Spółkę przed poważnymi nieprawidłowościami w sprawozdawczości i stratami.

Kodeks Etyki określa zasady relacji z klientami, akcjonariuszami, pracownikami, dostawcami i konkurentami, a także zasady dotyczące ochrony środowiska, w którym działa Grupa. Sprawnie działający od lat whistleblowing jest koordynowany przez Komisję ds. Etyki Orange Polska, która działa w Spółce od 2007 roku. Proces pozwala na identyfikację problemów poprzez dostępne kanały zgłoszeń dla pracowników, współpracowników, firm współpracujących, takie jak: e-mail na skrzynkę funkcyjną, pismem na adres pocztowy Przewodniczącego Komisji ds. Etyki, kontakt do Przewodniczącego Komitetu Audytowego Orange Polska, strona intranetowa z możliwością anonimowego zgłoszenia, strona intranetowa Grupy Orange. Pracownicy przechodzą regularnie szkolenie w zakresie kwestii etycznych zakończone certyfikacją.

Zgodnie z podejściem przyjętym przez Grupę Orange zakładającym stopniowe wdrażanie kolejnych elementów Programu Compliance wprowadzono w Orange Polska Politykę Antykorupcyjną oraz Wytyczne do zapobiegania korupcji. Regulacje te zawierają szczegółowe zasady i normy oraz odniesienia do konkretnych warunków i sytuacji pozwalające na zidentyfikowanie oraz mitygowanie ryzyka wystąpienia korupcji. Podlegają one okresowym przeglądom i są aktualizowane w razie potrzeby. Dodatkowo prowadzonych jest szereg działań o charakterze informacyjnym oraz szkoleniowym mających na celu podniesienie świadomości pracowników w zakresie przepisów i zasad antykorupcyjnych. W ramach Programu Compliance funkcjonuje mechanizm zgłaszania między innymi przypadków korupcji, płatnej protekcji oraz podejrzeń i naruszeń zasad i przepisów prawa. Mogą one być zgłaszane poprzez ten sam kanał, który służy do informowania o wszelkiego rodzaju postępowaniach nieetycznych, traktowane są w sposób poufny oraz każdorazowo badane z należytą starannością. Założenia Programu i Polityki wspierane są także przez proces due diligence polegający na weryfikacji partnerów biznesowych a także cykliczne przeglądy ryzyk korupcyjnych. Mechanizmy funkcjonujące w Spółce są zgodne ze standardami rekomendowanymi dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów przyjętymi w październiku 2018 r. przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Grupa z najwyższą starannością podchodzi do kwestii sprawozdawczości finansowej i stałej komunikacji ze środowiskiem polskich i zagranicznych inwestorów, a także wypełniania obowiązków informacyjnych. Kluczowi menedżerowie odpowiedzialni za funkcje finansowe, prawne, regulacyjne oraz kontrolę wewnętrzną zapoznają się ze sprawozdaniami finansowymi i zgłaszają do nich uwagi w ramach Komitetu ds. Przekazywania Informacji. Celem tych spotkań jest by przekazywane ujawnienia w sprawozdaniach finansowych były dokładne, przejrzyste, kompletne, terminowe i zgodne z wymogami prawa i przyjętymi powszechnie praktykami, a także by rzetelnie odzwierciedlały sytuację finansową i operacyjną Spółki i Grupy. W 2020 r. Komitet ds. Przekazywania Informacji odbył cztery posiedzenia. Dodatkowo Komitet Audytowy dokonuje przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy przed ich opublikowaniem.

Do kluczowych elementów systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Orange Polska S.A. należą:

1) Audytorzy wewnętrzni raportują funkcjonalnie do Prezesa Zarządu. Plan audytów wewnętrznych jest przygotowywany między innymi na bazie ryzyk kluczowych Spółki i corocznie oceniany przez Komitet Audytowy. Komitet ten analizuje także raporty audytorów wewnętrznych. W celu wzmocnienia niezależności Audytu Wewnętrznego, decyzje 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.

2) Spółka regularnie ocenia jakość systemu kontroli i zarządzania ryzykiem. Proces ten obejmuje identyfikację i klasyfikację czynników ryzyka finansowego i pozafinansowego w działalności Orange Polska S.A. oraz weryfikację efektywności systemu zarządzania ryzykiem – zob. punkt 7 w rozdziale IV.

3) Wprowadzono procedury służące stałemu monitorowaniu istotnych czynników ryzyka (prawnego, regulacyjnego, operacyjnego, dotyczącego sprawozdawczości finansowej, związanego z ochroną środowiska, itp.), które wyznaczają ogólne kierunki w zakresie stałej kontroli ryzyka.

W 2020 r. Zarząd po raz kolejny dokonał kompleksowej oceny kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej w Grupie. Zidentyfikowano najważniejsze problemy, eliminując je lub podejmując odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2020 r. nie istniały żadne niedociągnięcia, które mogłyby w istotny sposób wpływać na skuteczność kontroli wewnętrznej w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej.

d) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Informacje dotyczące znaczących akcjonariuszy znajdują się w punkcie 6.4.

e) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne akcjonariuszom lub innym podmiotom.

f) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Spółka nie wprowadziła szczególnych ograniczeń dotyczących wykonywania prawa głosu z akcji.

g) Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Orange Polska S.A.

Przenoszenie prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę nie podlega ograniczeniom.

h) Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

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 budżetu, 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.

i) Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej większością trzech czwartych głosów.

j) Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

I. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca, a w razie ich nieobecności Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzana nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.

II. Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Orange Polska S.A. akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa:

- 1) Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście, przez pełnomocników (innych przedstawicieli) lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia została podana taka możliwość.
- 2) Akcjonariusz uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz ma prawo do jednego 5-cio minutowego wystąpienia i 5-cio minutowej repliki.
- 4) Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad.
- 5) Akcjonariusz ma prawo do sprzeciwu wobec decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w drodze uchwały rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 6) Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.

k) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Orange Polska S.A. oraz ich komitetów

I. Skład osobowy Zarządu w 2020 roku:

Skład na 1 stycznia 2020 roku:

- 1) Jean-François Fallacher – Prezes Zarządu
- 2) Mariusz Gaca – Wiceprezes Zarządu
- 3) Bożena Leśniewska – Wiceprezes Zarządu
- 4) Witold Drożdż – Członek Zarządu
- 5) Jolanta Dudek – Członek Zarządu
- 6) Piotr Jaworski – Członek Zarządu
- 7) Jacek Kowalski – Członek Zarządu
- 8) Maciej Nowohoński – Członek Zarządu

Zmiany w roku 2020:

Z dniem 31 marca 2020 r. Maciej Nowohoński, dotychczas zarządzający Funkcją Finansów oraz Rynek Hurtowy, objął stanowisko Członka Zarządu ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości. Zarządzanie Funkcją Finansów objął Jacek Kunicki jako Dyrektor Wykonawczy ds. Finansów, dotychczas Dyrektor Kontrolingu. W dniu 21 lipca 2020 r. Jacek Kunicki został powołany przez Radę Nadzorczą w skład Zarządu Spółki.

W dniu 12 czerwca 2020 r. Jean-François Fallacher poinformował Orange Polska, że zdecydował się zaakceptować propozycję Grupy Orange objęcia stanowiska Prezesa Zarządu Orange Hiszpania z dniem 1 września 2020 r. i pełnił obowiązki Prezesa Zarządu Orange Polska do dnia 31 sierpnia 2020 r.

W dniu 21 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza powołała na Prezesa Zarządu z dniem 1 września 2020 r. Juliana Ducarroz.

W dniu 21 lipca 2020 r. Mariusz Gaca poinformował Radę Nadzorczą, że przyjął propozycję objęcia funkcji Prezesa Zarządu Orange Moldova i z dniem 31 października 2020 r. odszedł ze stanowiska w Zarządzie Orange Polska.

Skład na 31 grudnia 2020 roku:

- 1) Julien Ducarroz – Prezes Zarządu
- 2) Bożena Leśniewska – Wiceprezes Zarządu
- 3) Witold Drożdż – Członek Zarządu
- 4) Jolanta Dudek – Członek Zarządu
- 5) Piotr Jaworski – Członek Zarządu
- 6) Jacek Kowalski – Członek Zarządu
- 7) Jacek Kunicki – Członek Zarządu
- 8) Maciej Nowohoński – Członek Zarządu

Noty dotyczące członków Zarządu:

Julien Ducarroz (ur. 1975) jest prezesem Orange Polska od 1 września 2020. W latach 2016-2020 pełnił funkcję prezesa Orange Moldova, największego operatora konwergentnego na tamtejszym rynku. Do jego osiągnięć należały m.in. uruchomienie usług konwergentnych wraz z przejęciem głównych operatorów kablowych, transformacja kulturowa organizacji w celu wdrożenia pro biznesowych postaw i metodologii pracy Agile oraz przygotowanie wdrożenia mobilnych usług finansowych.

Julien Ducarroz ma szerokie doświadczenie w sektorze telekomunikacji, z ponad 10-letnim stażem na stanowiskach wykonawczych, zdobyte w różnych krajach i w różnych obszarach takich jak strategia i rynek komercyjny. W 2002 roku dołączył do Grupy Orange, rozpoczynając karierę zawodową w Pionie Międzynarodowym. Kontynuował ją w Londynie jako dyrektor ds. business intelligence i marketingu wartości Grupy Orange (2003-2004), a później jako zastępca dyrektora ds. marketingu w Orange Nederland (2006-2007). W 2007 r. dołączył do Orange Romania jako dyrektor strategii, a od maja 2009 r. do maja 2016 r. kierował sprzedażą, marketingiem oraz komunikacją marketingową jako Członek Zarządu ds. sprzedaży. Ukończył szwajcarską Politechnikę Federalną w Lozannie i Zurichu.

Bożena Leśniewska (ur. 1965), Wiceprezes Zarządu. Odpowiada za rynek biznesowy oraz spółki Integrated Solutions oraz BlueSoft. Od ponad dwudziestu lat zawodowo związana z zarządzaniem i branżą technologiczną. Konsekwentnie przechodziła przez kolejne szczeble kariery, zaczynając od stanowiska przedstawiciela handlowego (DHL), przez kierownika i dyrektora regionalnego (Polkomtel), dyrektora departamentów w centralach firm (Polkomtel, PTK Centertel Sp. z o.o., Telekomunikacja Polska S.A.), dyrektora wykonawczego, po stanowisko Członka Zarządu w Orange Polska. Absolwentka Uniwersytetu Jagiellońskiego, APP w Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej oraz AMP na INSEAD. Sprawuje funkcje członka Rady Odpowiedzialnego Przywództwa przy Forum Odpowiedzialnego Biznesu, stowarzyszenia Professional Women Network oraz Prezeski Stowarzyszenia LiderShe. Aktywna mentorka w programach mentoringowych, m.in. Fundacji Vital Voices i Fundacji Edukacyjnej Perspektywy.

Witold Drożdż (ur. 1974), od 2012 roku w Orange Polska, w tym od 2012 do listopada 2018 Dyrektor Wykonawczy ds. Korporacyjnych, od listopada 2018 Członek Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych. W latach 2010-2012, Wiceprezes Zarządu, a następnie p.o. Prezesa Zarządu PGE Energia Jądrowa S.A. W latach 2007-2010, był Wiceministrem Spraw Wewnętrznych i Administracji, odpowiedzialnym za rozwój społeczeństwa informacyjnego i rejestry publiczne, a także przewodniczącym rządowego Zespołu „Polska Cyfrowa” oraz członkiem rządowego Zespołu ds. Bezpieczeństwa Energetycznego i międzyresortowego Zespołu ds. Telewizji i Radiofonii Cyfrowej.

Jest laureatem nagród: Info-Star (2009), INFOSTAT (2009) i Ambasador Gospodarki Elektronicznej (2008). Zasiada w Radzie Fundacji Orange oraz Radzie Współpracy i Dialogu Uniwersytetu Warszawskiego.

Ukończył prawo i stosunki międzynarodowe na Uniwersytecie Warszawskim oraz Stanford Executive Program na Uniwersytecie Stanforda.

Jolanta Dudek (ur. 1964), od 2015 roku pełni funkcję Członka Zarządu Orange Polska odpowiedzialnego za obszar Doświadczeń Klientów. Karierę w branży telekomunikacyjnej rozpoczęła w 2000 roku w PTK Centertel na stanowiskach menedżerskich związanych z zarządzaniem obsługą klientów Indywidualnych. W latach 2004-2010 pełniła funkcję Dyrektora Obsługi Klientów Biznesowych sieci komórkowej Orange. W październiku 2010 roku objęła stanowisko Dyrektora Obsługi Klientów Biznesowych w Orange Customer Service. Od listopada 2013 roku była Dyrektorem Wykonawczym ds. Obsługi Klientów w Orange Polska. Do czasu włączenia obszaru Obsługi Klienta do struktur Orange Polska pełniła funkcję Prezesa Zarządu Orange Customer Service (do roku 2016). Od 2014 odpowiada za obszar Doświadczeń i Relacji z Klientami Orange Polska.

Jolanta Dudek ukończyła Wydział Filologiczny Uniwersytetu Śląskiego oraz studia podyplomowe z zakresu Zarządzania Gospodarką Europejską, uzyskując dyplom francuskiej Ecole des Hautes Etudes Commerciales (HEC) oraz Szkoły Głównej Handlowej (SGH) w Warszawie. Jest również absolwentką Akademii Psychologii Przywództwa (2013) i Szkoły Mentorów (2015) przy Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej. Posiada doświadczenie jako Audytor Wiodący Systemu Zarządzania Jakością ISO 2002 oraz jako Koordynator COPC® Customer Operations Performance Center.

Piotr Tadeusz Jaworski (ur. 1961), od listopada 2018 roku Członek Zarządu ds. Sieci i Technologii. Od września 2016 roku był Dyrektorem Wykonawczym ds. Sieci i Technologii w Orange Polska. Członek Komitetu Operacyjnego Ekspertów Sieci Orange. Przewodniczący Rady Nadzorczej TP Teltech oraz NetWorkS!

Od 1991 roku związany z Orange Polska (dawniej Telekomunikacja Polska), gdzie pełnił m.in. funkcję Zastępcy Dyrektora ds. Techniki Zakładu Telekomunikacji w Białymstoku, a później, w centrali TP; Dyrektora Departamentu Kontaktów z Klientami Biznesowymi i Regionalnego Dyrektora Wykonawczego (Region Południe i Centrum). W latach 2007-2013 zajmował stanowisko Dyrektora Technicznej Obsługi Klienta, a następnie, do 2016 roku, Dyrektora Dostarczania i Serwisu Usług, odpowiadając za procesy technicznego dostarczania i utrzymania usług dla klientów Orange Polska i operatorów alternatywnych, realizację inwestycji sieciowych (w tym projektu VHBB-FTTH) oraz utrzymanie sieci aktywnej. W latach 2007-2020 Członek Komisji ds. Etyki Orange Polska. Lider wielu projektów z zakresu budowania i poprawy doświadczeń klientów. Od lat zaangażowany w działalność charytatywną.

Absolwent Wydziału Elektroniki Politechniki Warszawskiej oraz podyplomowych studiów MBA na Uniwersytecie Gdańskim oraz Uniwersytecie Strathclyde w Glasgow.

Jacek Kowalski (ur. 1964) od stycznia 2011 r. na stanowisku Członka Zarządu ds. Zasobów Ludzkich w Orange Polska. Wcześniej, od 2009 roku Dyrektor Wykonawczy Telekomunikacji Polskiej (obecnie Orange Polska) ds. Zasobów Ludzkich. Związany z firmą od ponad 10 lat. Swoją karierę w Grupie rozpoczynał w 2001 w PTK Centertel na stanowisku Menedżera Human Resources dla Sprzedaży i Marketingu. Od 2005 r. był Dyrektorem Pionu Zarządzania Kompetencjami i Rozwojem Pracowników. Wcześniej Dyrektor Szkoły Przedsiębiorczości i

Kadr w Infor Training (Grupa Wydawnicza Infor) oraz Dyrektor Centralnego Ośrodka Doskonalenia Nauczycieli odpowiedzialny za wdrażanie programów szkoleniowych wspierających rozwój edukacji w Polsce.

W 1989 roku ukończył Wydział Historii Uniwersytetu Warszawskiego oraz, w roku 1996, Studia Podyplomowe Kierowania Instytucjami Samorządowymi i Organizacjami Pozarządowymi również na Uniwersytecie Warszawskim.

Członek Rady Programowej Polskiego Stowarzyszenia Zarządzania Kadrami.

Jacek Kunicki (ur. 1979) jest związany z Orange Polska od 2003 r. W tym czasie pełnił różne funkcje menedżerskie o rosnącym zakresie odpowiedzialności w obszarze finansów, w tym funkcję Dyrektora Relacji Inwestorskich w latach 2010-2014 oraz Dyrektora Kontrolingu Grupy Orange Polska od roku 2014. Od 31 marca 2020 r. Jacek Kunicki pełni funkcję CFO, jako Dyrektor Wykonawczy ds. Finansów, a od 21 lipca 2020 r. jako Członek Zarządu ds. Finansów.

Jacek Kunicki zasiada w radach nadzorczych spółek NetWorkS! oraz Teltech, wchodzących w skład Grupy Orange Polska. Przed dołączeniem do zespołu Orange pracował w finansach operatora telekomunikacyjnego Energis Polska. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Zarządzania w Warszawie. Posiada tytuł MBA z Oxford Brookes University.

Maciej Nowochoński (ur. 1973) jest Członkiem Zarządu Orange Polska ds. Rynku Hurtowego i Sprzedaży Nieruchomości (wcześniej ds. Finansów od marca 2014 roku).

Z Orange Polska związany jest od 2003 roku. Pełnił różne role o rosnącym zakresie odpowiedzialności w obszarze finansów. W tym, w szczególności funkcję Kontrolera Grupy Orange Polska w latach 2006-2014. W latach 2010-2011 Maciej zajmował także stanowisko Członka Zarządu w spółce Emitel, natomiast w latach 2011-2013 był Członkiem Zarządu ds. Finansów w spółce PTK Centertel. Od stycznia 2020 r. odpowiada również za rynek klientów operatorów. Maciej zasiada też w radach nadzorczych wybranych spółek Grupy 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.

II. Skład osobowy Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze zmianami osobowymi w 2020 roku.

Skład na 1 stycznia 2020 roku:

- 1) Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Gervais Pellissier - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 3) Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 5) Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
- 7) Ramon Fernandez – Członek Rady Nadzorczej
- 8) John Russell Houlden – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
- 9) prof. Michał Kleiber – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 10) Patrice Lambert-de Diesbach – Członek Rady Nadzorczej
- 11) Monika Nachyła – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 12) dr Maria Paśło-Wiśniewska – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
- 13) Jean-Michel Thibaud – Członek Rady Nadzorczej
- 14) Jean-Marc Vignolles – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

W dniu 17 czerwca 2020 roku wygasły mandaty pp. Johna Russella Houldena i Patrice’a Lambert-de Diesbach.

Tego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na Członków Rady Nadzorczej ww. osoby, tj. Johna Russella Houldena i Patrice’a Lambert-de Diesbach na kolejne kadencje. W dniu 20 października 2020 roku p. Gervais Pellissier złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała panią Marie-Noëlle Jégo-Laveissière na funkcję członka Rady Nadzorczej Orange Polska.

Skład na 31 grudnia 2020 roku:

- 1) Maciej Witucki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Ramon Fernandez – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 3) Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej
- 4) dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 5) Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej
- 7) John Russell Houlden – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego
- 8) Marie-Noëlle Jégo-Laveissière – Członek Rady Nadzorczej

- 9) prof. Michał Kleiber – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 10) Patrice Lambert-de Diesbach – Członek Rady Nadzorczej
- 11) Monika Nachyła – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- 12) dr Maria Pasło-Wiśniewska – Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodnicząca Komitetu ds. Wynagrodzeń
- 13) Jean-Michel Thibaud – Członek Rady Nadzorczej
- 14) Jean-Marc Vignolles – Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu ds. Strategii

W skład Rady Nadzorczej Orange Polska, na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodziło pięciu Członków niezależnych: dr Henryka Bochniarz, John Russell Houlden, prof. Michał Kleiber, Monika Nachyła i dr Maria Pasło-Wiśniewska.

Skład Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020 r.:

Komitet Audytowy:

- 1) John Russell Houlden – Przewodniczący
- 2) Monika Nachyła
- 3) dr Maria Pasło-Wiśniewska
- 4) Marc Ricau
- 5) Jean-Michel Thibaud

Pracownikiem Komitetu przewodniczący Pan John Russell Houlden, niezależny Członek Rady Nadzorczej, który posiada odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje w kwestiach finansowo-księgowych oraz audytu.

Komitet ds. Wynagrodzeń:

- 1) dr Maria Pasło-Wiśniewska – Przewodnicząca
- 2) prof. Michał Kleiber
- 3) Marc Ricau
- 4) Jean-Marc Vignolles

Komitet ds. Strategii:

- 1) Jean-Marc Vignolles – Przewodniczący
- 2) dr Henryka Bochniarz
- 3) Thierry Bonhomme
- 4) Eric Debroeck
- 5) Patrice Lambert-de Diesbach
- 6) Monika Nachyła
- 7) dr Maria Pasło-Wiśniewska

Maciej Witucki, Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz John Russell Houlden, Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytowego na stałe uczestniczą w posiedzeniach Komitetu ds. Strategii.

Poniżej znajduje się zestawienie Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń, na których wygasają mandaty członków Zarządu i Rady Nadzorczej Orange Polska:

Zarząd	Data ZWZA
Julien Ducarroz – Prezes Zarządu	2023
Bożena Leśniewska – Wiceprezes Zarządu	2021
Witold Drożdż	2021
Jolanta Dudek	2021
Piotr Jaworski	2021
Jacek Kowalski	2023
Jacek Kunicki	2023
Maciej Nowohoński	2023
Rada Nadzorcza	Data ZWZA
Maciej Witucki – Przewodniczący	2022
Ramon Fernandez – Zastępca Przewodniczącego	2021
Marc Ricau – Sekretarz	2022
Henryka Bochniarz	2021

Thierry Bonhomme	2021
Eric Debroeck	2022
John Russell Houlden	2023
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière	2021
Michał Kleiber	2022
Patrice Lambert-de Diesbach	2023
Monika Nachyla	2022
Maria Pasło-Wiśniewska	2021
Jean-Michel Thibaud	2022
Jean-Marc Vignolles	2021

III. Opis działania Zarządu

Pracami Zarządu Spółki kieruje Prezes Zarządu. Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności wskazany przez niego inny Członek Zarządu, przewodniczy posiedzeniom Zarządu Spółki. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów pełnego składu powołanego Zarządu. Poszczególni Członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki.

Szczegółowe obowiązki i zakres odpowiedzialności Zarządu są określone w Regulaminie Zarządu dostępnym pod adresem www.orange-ir.pl.

IV. Opis działania Rady Nadzorczej

Prace Rady Nadzorczej koordynuje Przewodniczący przy wsparciu Sekretarza Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie, co najmniej raz na kwartał. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych przy obecności, co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku głosowania, w którym oddano taką samą liczbę głosów za oraz przeciw, głos rozstrzygający przysługuje Przewodniczącemu Rady.

Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegalnie, ale przekazała część kompetencji określonym komitetom, które opisano poniżej.

Regulamin Rady Nadzorczej dostępny jest pod adresem www.orange-ir.pl.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi powoływanie Członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie niezależnych audytorów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Grupy, a także monitoruje jej wyniki operacyjne i finansowe, wyraża opinie dotyczące zaciągania zobowiązań przekraczających równowartość 100.000.000 EUR, wyraża opinie dotyczące zbywania składników majątkowych Grupy 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 Ustawa o Rachunkowości określa zakres odpowiedzialności Członków Rady Nadzorczej za rzetelność i prawidłową prezentację raportowania finansowego Spółki.

V. Opis działania komitetów Rady Nadzorczej

A) Komitet Audytowy

Najważniejsze zadania Komitetu, wyszczególnione w jego Regulaminie, stanowiącym załącznik do Regulaminu Rady Nadzorczej, obejmują między innymi:

- 1) nadzorowanie rzetelności informacji finansowych przekazywanych przez Spółkę,
- 2) przegląd systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Grupy,
- 3) przegląd programu prac Audytu Wewnętrznego i jego raportów,
- 4) analizę i opiniowanie istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi,
- 5) udzielanie rekomendacji dot. wyboru firmy audytorskiej i przedłużenia z nią umowy,

- 6) monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłych rewidentów Spółki, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie pracy biegłych rewidentów,
- 7) przedstawianie Radzie Nadzorczej zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i Grupie.

B) Komitet ds. Wynagrodzeń

Zadaniem Komitetu ds. Wynagrodzeń jest doradzanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi w kwestii ogólnej polityki wynagrodzeń i nominacji w Grupie określania warunków zatrudnienia oraz wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu (wraz z wyznaczaniem celów), a także rekomendowanie Radzie Nadzorczej wysokości pensji i premii dla Członków Zarządu.

C) Komitet ds. Strategii

Do zadań Komitetu ds. Strategii należy:

- 1) formułowanie opinii i zaleceń dla Rady Nadzorczej w sprawie przygotowywanych przez Zarząd planów strategicznych oraz uwag zgłaszanych przez Radę Nadzorczą do takich planów, w szczególności względem zasadniczych wariantów strategii,
- 2) konsultowanie wszelkich projektów strategicznych w zakresie rozwoju Grupy, monitorowanie realizacji współpracy partnerskiej w ramach Grupy oraz projektów wiążących się z umowami o strategicznym znaczeniu dla Grupy (Komitet przekazuje sprawozdania i zalecenia dotyczące poszczególnych projektów tego typu Radzie Nadzorczej).

W szczególności, Komitet ds. Strategii rozpatruje następujące projekty:

- 1) umowy i sojusze strategiczne oraz umowy o współpracy technicznej i inżynierskiej, w tym wynikające ze strategicznego partnerstwa Grupy z Orange S.A.,
- 2) znaczące transakcje zakupu i sprzedaży majątku.

I) W odniesieniu do Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej Orange Polska:

- 1) następujące osoby zadeklarowały, że spełniały ustawowe kryteria niezależności: John Russell Houlden, Monika Nachyła i dr Maria Pasło-Wiśniewska;
- 2) w zakresie wiedzy lub umiejętności dotyczących rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, następujące osoby zadeklarowały:

John Russell Houlden zadeklarował, że posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych; ukończył z wyróżnieniem Warwick Business School, a także studia menedżerskie w INSEAD, Stanford i London Business School. Posiada odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje w zakresie rachunkowości i zarządzania finansami przedsiębiorstw i jest członkiem Instytutu Rachunkowości Zarządczej (Chartered Institute of Management Accountants – CIMA), Dyplomowanym Globalnym Księgowym Zarządczym (Chartered Global Management Accountant – CGMA) oraz członkiem brytyjskiego Stowarzyszenia Skarbników Korporacyjnych (Association of Corporate Treasurers – ACT). Ma bogate doświadczenie w zakresie księgowości i audytu poprzez szeroki zakres ról finansowych w Spicer & Oppenheim (obecnie Deloitte), ICI i BT, zanim został dyrektorem finansowym w firmie Lovells (2002-2008), członkiem zarządu ds. finansów w Telecom New Zealand (2008-2010) i członkiem zarządu ds. finansów w United Utilities Group (2010-2020). Od 2014 do 2020 był także członkiem Komitetu Głównego oraz Przewodniczącym Komitetu ds. Sprawozdawczości Finansowej „Grupy 100” (który reprezentuje wspólne stanowisko spółek FTSE 100 wobec Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych oraz innych organów regulacyjnych). Od 2020 roku do chwili obecnej pełni również funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu Babcock International Group (spółka FTSE 250).

Monika Nachyła jest niezależnym członkiem rad nadzorczych, z wieloletnim, międzynarodowym doświadczeniem na stanowiskach managerskich w dziedzinach private equity, relacji inwestorskich, bankowości, operacyjnego zarządzania finansami i budowania strategii. Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej. Karierę zawodową rozpoczynała jako audytor w firmach Artur Andersen w Warszawie i Salustro Reydel w Paryżu. W latach 1995-2000 pracowała jako dyrektor finansowy w firmie Sanofi-Synthelabo. W latach 2000-2011 działała w sektorze private equity. W funduszu Innova Capital jako Vice President Portfolio & Fund Operations zajmowała się nadzorem nad spółkami portfelowymi funduszu. Następnie w funduszu Enterprise Investors jako Partner d/s Investor Relations odpowiadała za gromadzenie nowych funduszy i relacje z inwestorami. W 2011 roku została powołana do rady nadzorczej jednego z czołowych polskich banków BGŻ (obecny właściciel to BNP Paribas) jako niezależny członek Rady Nadzorczej i jej komitetu audytu. W latach 2013 - 2015 pełniła funkcję Wiceprezesa Banku BGŻ. Od maja 2017 r. jest Partnerem w Abris Capital Partners, firmie zarządzającej funduszami private equity w Europie Centralnej, gdzie odpowiada między innymi za działania związane z Investor Relations, Public Relations, ESG (standardy odpowiedzialnego biznesu) oraz nadzór nad spółkami portfelowymi. Jest też członkiem Komitetu Zarządzającego.

Maria Pasło-Wiśniewska zadeklarowała, że posiada wiedzę w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych; jest doktorem socjologii, ekonomistką, ukończyła Akademię Ekonomiczną w Poznaniu oraz Kellogg School of Management na Uniwersytecie Northwestern w Chicago. Wiedzę w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych nabyła w toku długiej praktyki menadżerskiej, w czasie której zarządzane przez nią banki, instytucje finansowe i korporacje skutecznie realizowały swoje strategie i osiągały, a nawet przekraczały planowane rezultaty i oczekiwaną wartość dla akcjonariuszy. Karierę zawodową rozpoczęła w Narodowym Banku Polskim. W latach 1988-1996 pracowała w Wielkopolskim Banku Kredytowym w Poznaniu, osiągając stanowisko wiceprezesa zarządu. W 1997 roku była prezesem zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych „SKARBIEC”. W latach 1998-2003, jako prezes zarządu banku Pekao S.A., przeprowadziła fuzję czterech banków Grupy Pekao S.A.

Jean-Michel Thibaud jest Zastępcą Członka Zarządu ds. Finansów w Grupie Orange, odpowiedzialnym za kontroling. Jest absolwentem Centrale-Supélec, renomowanej międzynarodowej instytucji szkolnictwa wyższego i badań naukowych, oraz absolwentem Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu. Rozpoczął karierę zawodową pracując przez 7 lat w bankowości, w obszarze obsługi eksportu, instrumentów strukturyzowanych i project finance. Dołączył do Grupy Orange jako menedżer, a następnie dyrektor działu project finance. W latach 2008-2012, piastował stanowisko Skarbnika Grupy Orange, zajmując się pozyskiwaniem finansowania dłużnego (obligacje, finansowanie projektów oraz korporacyjne i strukturyzowane), relacjami z agencjami ratingowymi i rynkami kapitałowymi, a także zarządzaniem środkami pieniężnymi i finansowaniem klientów. W latach 2013-2019, pełnił funkcję Członka Zarządu ds. Finansów i Starszego Wiceprezesa ds. Strategii, Transformacji i Usług Ogólnych w spółce Orange Business Services. Orange Business Services to światowy dostawca usług informatycznych i telekomunikacyjnych dla dużych korporacji.

- 3) następujące osoby zadeklarowały, że posiadały wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Orange Polska, wskazując odpowiedni sposób, w jaki zdobyli wiedzę i umiejętności opisane poniżej: John Russell Houlden, Monika Nachyła, dr Maria Pasło-Wiśniewska, Marc Ricau i Jean-Michel Thibaud.

John Russell Houlden ukończył z wyróżnieniem Warwick Business School, a także studia menedżerskie w INSEAD, Stanford i London Business School. Jest członkiem Instytutu Rachunkowości Zarządczej (Chartered Institute of Management Accountants – CIMA), Dyplomowanym Globalnym Księgowym Zarządczym (Chartered Global Management Accountant – CGMA) oraz członkiem brytyjskiego Stowarzyszenia Skarbników Korporacyjnych (Association of Corporate Treasurers – ACT). Przed dołączeniem do Rady Nadzorczej Orange Polska, jego wiedza telekomunikacyjna opierała się w dużej mierze na doświadczeniu jako dyrektora finansowego BT Networks & Information Services i dyrektora finansowego BT Wholesale oraz członka zarządu ds. finansów w firmach Telecom New Zealand podczas gdy jego szersze możliwości strategiczne, operacyjne, handlowe i transformacyjne opierały się również na jego doświadczeniu na różnych stanowiskach finansowych w ICI oraz na stanowisku dyrektora finansowego w United Utilities Group.

Monika Nachyła jest niezależnym członkiem rad nadzorczych, z wieloletnim, międzynarodowym doświadczeniem na stanowiskach managerskich w dziedzinach private equity, relacji inwestorskich, bankowości, operacyjnego zarządzania finansami i budowania strategii. Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej. Posiada także dyplomy studiów podyplomowych w zakresie psychologii społecznej i rolnictwa. Karierę zawodową rozpoczynała jako audytor w firmach Artur Andersen w Warszawie i Salustro Reydel w Paryżu. W latach 1995-2000 pracowała jako dyrektor finansowy w firmie Sanofi-Synthelabo. W latach 2000-2011 działała w sektorze private equity. W funduszu Innova Capital jako Vice President Portfolio & Fund Operations zajmowała się nadzorem nad spółkami portfelowymi funduszu. Następnie w funduszu Enterprise Investors jako Partner d/s Investor Relations odpowiadała za gromadzenie nowych funduszy i relacje z inwestorami. W 2011 roku została powołana do rady nadzorczej jednego z czołowych polskich banków BGŻ (obecny właściciel to BNP Paribas) jako niezależny członek Rady Nadzorczej i jej komitetu audytu. W latach 2013 - 2015 pełniła funkcję Wiceprezesa Banku BGŻ, członka zarządu odpowiedzialnego za obszar strategii i rozwoju, oraz strategicznego obszaru działalności banku - rolnictwa. Od maja 2017 r. jest Partnerem w Abris Capital Partners, firmie zarządzającej funduszami private equity w Europie Centralnej, gdzie odpowiada między innymi za działania związane z Investor Relations, Public Relations, ESG (standardy odpowiedzialnego biznesu) oraz nadzór nad spółkami portfelowymi. Jest też członkiem Komitetu Zarządzającego.

Maria Pasło-Wiśniewska jest doktorem socjologii, ekonomistką, ukończyła Akademię Ekonomiczną w Poznaniu oraz Kellogg School of Management na Uniwersytecie Northwestern w Chicago. Karierę zawodową rozpoczęła w Narodowym Banku Polskim. W latach 1988-1996 pracowała w Wielkopolskim Banku Kredytowym w Poznaniu, osiągając stanowisko wiceprezesa zarządu. W 1997 roku była prezesem zarządu Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych „SKARBIEC”. W latach 1998-2003, jako prezes zarządu banku Pekao S.A., przeprowadziła fuzję czterech banków Grupy Pekao S.A., a następnie prywatyzację i restrukturyzację banku. W latach 2008-2012 piastowała stanowisko prezesa zarządu Corporation of European Pharmaceutical Distributors NV w Amsterdamie.

Marc Ricau pracuje w Grupie France Telecom Orange od 1986 roku. Ukończył Instytut Nauk Politycznych w Paryżu (IEP) oraz Krajową Wyższą Szkołę Poczty i Telekomunikacji (ENSPPT). Uzyskał dyplom studiów magisterskich w zakresie metod statystycznych i programistycznych. W branży telekomunikacyjnej piastował różne stanowiska zarówno za granicą, jak i we Francji – głównie w działach sprzedaży i obsługi klienta, ale

także finansów i zarządzania sieciami. W 2009 roku, rozpoczął pracę w Orange AMEA (strukturze obejmującej zakres działania Afrykę, Bliski Wschód i Azję), jako Wiceprezes Strefy AMEA ds. Krajów i Partnerstwa w tym regionie i był członkiem rad nadzorczych kilku spółek zależnych Grupy w Afryce (Orange Mali, Orange Guinea, Orange Niger, Orange Bissau and Sonatel Multimedia) do początku 2013 roku. W październiku 2012 roku, Marc Ricau rozpoczął pracę jako wiceprezes zespołu Orange Europa, w którym odpowiada za działalność operacyjną Grupy w Polsce. W lipcu 2015 roku, został powołany na członka Zarządu w Orange Slovensko a.s., a w czerwcu 2017 roku został powołany na członka Rady Nadzorczej tej spółki. Jest także członkiem Rady Dyrektorów Nadacia Orange (Orange Foundation) w Słowacji.

Jean-Michel Thibaud jest Zastępcą Członka Zarządu ds. Finansów w Grupie Orange, odpowiedzialnym za kontroling. Jest absolwentem Centrale-Supélec, renomowanej międzynarodowej instytucji szkolnictwa wyższego i badań naukowych, oraz absolwentem Instytutu Nauk Politycznych w Paryżu. Rozpoczął karierę zawodową pracując przez 7 lat w bankowości, w obszarze obsługi eksportu, instrumentów strukturyzowanych i project finance. Dołączył do Grupy Orange jako menedżer, a następnie dyrektor działu project finance. W latach 2008-2012, piastował stanowisko Skarbnika Grupy Orange, zajmując się pozyskiwaniem finansowania dłużnego (obligacje, finansowanie projektów oraz korporacyjne i strukturyzowane), relacjami z agencjami ratingowymi i rynkami kapitałowymi, a także zarządzaniem środkami pieniężnymi i finansowaniem klientów. W latach 2013-2019, pełnił funkcję Członka Zarządu ds. Finansów i Starszego Wiceprezesa ds. Strategii, Transformacji i Usług Ogólnych w spółce Orange Business Services. Orange Business Services to światowy dostawca usług informatycznych i telekomunikacyjnych dla dużych korporacji.

- 4) na rzecz Orange Polska były świadczone dozwolone usługi niebędące badaniem przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Orange Polska, tj. przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. W związku z tym, Orange Polska dokonała oceny niezależności tej firmy audytorskiej, a Komitet Audytowy wyraził zgodę na świadczenie tych usług.
- 5) główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:
 1. Organem upoważnionym do dokonania wyboru firmy audytorskiej jest Rada Nadzorcza Orange Polska. Rada dokonuje wyboru na podstawie uprzedniej rekomendacji Komitetu Audytowego.
 2. Komitet Audytowy w swojej rekomendacji:
 - wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe;
 - oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływu stron trzecich;
 - stwierdza, że Spółka nie zawarła żadnych umów zawierających klauzule ograniczające możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.
 3. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytowego:
 - zawiera co najmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem i wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytowego wobec jednej z nich;
 - jest opracowana zgodnie z procedurą wyboru opisaną poniżej.
 4. Procedura wyboru
 - 4.1. Spółka zaprasza do składania ofert w sprawie świadczenia usługi badania ustawowego dowolne firmy audytorskie, pod warunkiem, że:
 - nie narusza to zasady, zgodnie z którą po upływie maksymalnych okresów trwania zlecenia, ani biegły rewident czy firma audytorska ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków ich sieci działających w ramach Unii Europejskiej nie podejmuje badania ustawowego Spółki w okresie następnych 4 lat;
 - organizacja procedury przetargowej nie wyklucza z udziału w procedurze wyboru firm, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań od jednostek zainteresowania publicznego w danym państwie członkowskim Unii Europejskiej w poprzednim roku kalendarzowym, zamieszczonych w wykazie firm audytorskich, które przeprowadziły badania ustawowe w jednostkach zainteresowania publicznego w poprzednim roku.
 - 4.2. Spółka przygotowuje dla zaproszonych firm audytorskich dokumentację przetargową, która, m.in. zawiera przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru, które są stosowane przez Spółkę do oceny ofert złożonych przez firmy audytorskie.
 - 4.3. Spółka ocenia oferty złożone przez firmy audytorskie zgodnie z kryteriami wyboru określonymi w dokumentacji przetargowej.
 - 4.4. Na wniosek firmy audytorskiej Komitet Audytowy powinien omówić z nią zagrożenia dla jej niezależności oraz zabezpieczenia stosowane w celu ograniczenia tych zagrożeń, wskazane w dokumentacji sporządzonej przez firmę audytorską. Firma audytorska powinna corocznie, przekazywać

- Komitetowi Audytowemu pisemne potwierdzenie, że biegły rewident, firma audytorska oraz partnerzy, kadra kierownicza wyższego szczebla i kierownicy, przeprowadzający badanie ustawowe są niezależni od badanej spółki.
5. Spółka ma prawo udzielić dodatkowego zlecenia, o którym mowa w art. 17 ust. 6 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16.04.2014 roku – na podstawie zgody Komisji Nadzoru Finansowego.
 6. Rada Nadzorcza, dokonując wyboru, zwraca uwagę na doświadczenie zespołu audytowego w badaniu sprawozdań finansowych spółek, w tym spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, a także na kompetencje i kryteria finansowe.
 7. Decyzja w zakresie wyboru dokonywana jest z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, wychodzących poza zakres badania sprawozdania finansowego, w celu uniknięcia konfliktu interesów.
 8. Jeśli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytowego, Rada Nadzorcza uzasadnia w formie pisemnej przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytowego i przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia.
- 6) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania (przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.) spełniała obowiązujące przepisy prawa oraz przyjęte w Orange Polska polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej.
- 7) Komitet Audytowy w 2020 roku odbył 6 posiedzeń.

9.1 Informacja dotycząca polityki sponsoringowej

Orange Polska posiada politykę w zakresie sponsoringu (decyzja Dyrektora Wykonawczego ds. Korporacyjnych (nr 49/16 z dnia 17.11.2016 r.). Strategia sponsoringowa Orange Polska jest pochodną globalnej strategii sponsoringowej Grupy Orange. W strategicznym obszarze sponsoringu, jakim jest obecnie muzyka, Orange Polska tworzy projekty ogólnopolskie, kompleksowe, długofalowe, skierowane do jak najszerszego grona swoich klientów (obecnych i potencjalnych). Orange Polska S.A. angażuje się w projekty długofalowo, a nie jednorazowo.

Za realizację strategii sponsoringowej odpowiada Dyrektor Komunikacji Korporacyjnej i CSR, któremu podlega zespół CSR Analiz i Wydarzeń. Realizacja kluczowych projektów sponsoringowych jest zatwierdzana przez Zarząd Orange Polska S.A. Każdy projekt sponsoringowy ma wyznaczone określone cele / Key Performance Indicators (KPI) (frekwencja, ekwiwalent reklamowy publikacji (AVE), liczba publikacji etc.). Po realizacji projektu dokonywana jest jego ewaluacja przez Zarząd Orange Polska. W celu realizacji strategii centralizacji zarządzania projektami sponsoringowymi w Grupie Orange Polska powołany został Komitet ds. Sponsoringu.

Orange Polska prowadzi swoją działalność charytatywną poprzez utworzoną przez Spółkę fundację korporacyjną - Fundację Orange oraz poprzez Fundusz darowizn.

W ramach polityki darowizn Orange Polska posiada sformalizowane zasady funduszu darowizn, które określa decyzja Członka Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych(nr 10/20 z dnia 25.02.2020 r.).

Orange Polska S.A. przestrzega jasnych i przejrzystych zasad przyznawania darowizn:

- każda darowizna wymaga analizy i rekomendacji,
- każda darowizna jest akceptowana przez Prezesa Zarządu Orange Polska S.A.,
- każda darowizna jest realizowana na podstawie umowy darowizny w formie pisemnej,
- wszystkie darowizny realizowane są przelewami i rejestrowane w systemach księgowych Orange Polska S.A.,
- w każdej umowie jest zawarte postanowienie o konieczności potwierdzenia realizacji darowizny zgodnie z przedmiotem darowizny.

Fundacja Orange, która prowadzi działalność charytatywną w imieniu Orange Polska posiada strategię działań. Fundacja działa na rzecz nowoczesnej edukacji dzieci i młodzieży i prowadzi ogólnopolskie, autorskie programy edukacyjne i społeczne, wspierające wszechstronny rozwój dzieci i młodzieży. Wszystkie prowadzone przez Fundację Orange programy i projekty oparte są na badaniach w danym obszarze i realizowane w porozumieniu z autorytetami w danej dziedzinie. Fundacja przedstawia co najmniej 2 razy w roku raporty ze swej działalności Radzie Fundacji, w skład której wchodzi przedstawiciele fundatora – spółki Orange Polska. Fundacja corocznie składa Raport ze swojej działalności do właściwego ministerstwa oraz przygotowuje raport finansowy, który podlega audytowi. Raporty Fundacji prezentowane są publicznie na stronie Fundacji.

Polityka Fundacji wpisuje się w strategię społecznej odpowiedzialności Orange Polska, która jest częścią strategii biznesowej firmy. Strategia CSR skupia się na czterech obszarach, kluczowych z punktu widzenia branży telekomunikacyjnej i działalności na polskim rynku – integracji cyfrowej, bezpiecznej sieci, czystym środowisku i działaniach na rzecz pracowników. Kluczowym elementem w tworzeniu strategii są wnioski z

dialogu z interesariuszami, trendy rynkowe oraz wyzwania społeczne dla branży telekomunikacyjnej w Polsce i na świecie. Nad realizacją strategii czuwa Komitet Sterujący ds. CSR złożony z menedżerów odpowiedzialnych za poszczególne obszary funkcjonowania firmy. Realizacja działań z zakresu społecznej odpowiedzialności firmy przedstawiana jest co roku w postaci Raportu Zintegrowanego (wcześniej Raportu Społecznej Odpowiedzialności Orange Polska), który jest przygotowywany wg międzynarodowych standardów raportowania pozafinansowego GRI (Global Reporting Initiative) oraz zaleceń Międzynarodowej Rady Raportowania Zintegrowanego (IIRC). Raport jest akceptowany wewnętrznie przez Disclosure Committee oraz jest audytowany przez niezależnego zewnętrznego audytora.

9.2 Opis polityki różnorodności

Orange Polska posiada „Politykę Zarządzania Różnorodnością”, która została przyjęta decyzją Prezesa Zarządu w 2016 roku (nr 36/16 z dnia 19.09.2016 r.).

Polityka zarządzania różnorodnością wspiera realizację celów biznesowych i wartości zawartych w „Kodeksie Etyki”, celów odpowiedzialności społecznej oraz zobowiązań zawartych w Karcie Różnorodności, której Orange Polska jest sygnatariuszem. Polityka odnosi się również do Globalnej Polityki Zarządzania Różnorodnością i Włączenia w Orange.

Polityka Zarządzania Różnorodnością w Orange Polska za kluczowe wymiary różnorodności w firmie przyjmuje:

- płeć;
- wiek;
- kompetencje / wiedza / doświadczenie / sposób myślenia;
- zdolności psychofizyczne – (nie)pełnosprawność;
- status rodzicielski.

Pozostałe zdiagnozowane wymiary to:

- religia / światopogląd;
- lokalizacja miejsca pracy (centrala / region);
- rodzaj zatrudnienia;
- narodowość / pochodzenie etniczne.

Realizacja Polityki wspierana jest przez Komitet ds. równości płci w miejscu pracy oraz różnorodności (decyzja Prezesa Zarządu nr 28/2020 z dnia 30.06.2020). Potwierdzeniem jakości zarządzania różnorodnością jest międzynarodowy certyfikat – Gender Equality European and International Standard.

W ramach Polityki w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących określone zasady obejmują odpowiedni dobór pracowników oraz przywództwo.

W procesie doboru kierujemy się jawnością zasad i kryteriów wyboru kandydatów. Decyzje dotyczące wyboru pracownika podejmujemy w oparciu o jego kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Dbamy, aby wśród kandydatów znalazły się osoby, które reprezentują różnorodne środowiska.

W zakresie przywództwa zasada różnorodności odnosi się między innymi do dbałości o różnorodność gremiów podejmujących decyzje w firmie.

W ramach planów działań uzupełniających Politykę przyjęto zasadę dotyczącą analizy gremiów zarządczych i nadzorczych pod względem różnorodności w zakresie takich aspektów jak: wiek, płeć, wykształcenie i doświadczenie zawodowe.

Obowiązki i zakres odpowiedzialności, jak również wymagania w zakresie kwalifikacji, doświadczenia i kompetencji członków Rady Nadzorczej określone są w Statucie Spółki. Orange Polska stosuje dodatkowo zapisy zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza Orange Polska składa się obecnie z 14 członków, w tym 5 członków niezależnych. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są przez Walne Zgromadzenie (a w wyjątkowych przypadkach przez Radę Nadzorczą). Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata. W skład Rady Nadzorczej wchodzi 4 kobiety.

Zarząd Orange Polska składa się obecnie z 8 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja członków Zarządu trwa 3 lata. W skład Zarządu wchodzi 2 kobiety (stan na 31.12.2020).

9.3 Raport na temat polityki wynagrodzeń w Orange Polska

Polityka wynagradzania w Orange Polska S.A.

Strategia Orange Polska S.A. opiera się na budowaniu i utrzymywaniu wysokiej satysfakcji klientów, zapewniając pełen zakres, najwyższej jakości usług telekomunikacyjnych, multimedialnych oraz wyspecjalizowanych ICT, dostosowanych do potrzeb gospodarstw domowych i firm; rozległą dostępność tych usług, oraz wysokie standardy obsługi.

Polityka wynagrodzeń jest elementem realizacji całościowej strategii firmy. Poprzez umożliwienie pozyskiwania, utrzymywania oraz motywowania najlepszych menedżerów i profesjonalistów w obszarach specjalizacji występujących w Orange Polska S.A., zapewnia kadry przygotowane do osiągnięcia strategicznych celów Spółki.

Jednocześnie uznając, że pracownicy są kluczowym kapitałem Spółki, polityka wynagrodzeń wspiera tworzenie przyjaznych warunków w cyfrowym środowisku pracy, stymulując zaangażowanie w realizację celów Spółki, rozwój pracowników oraz elastyczne metody pracy.

Wynagrodzenia w Orange Polska S.A. są porównywane do firm na rynku. Poziom wynagrodzenia kadry menadżerskiej jest uzależniony od wyników finansowych Spółki, indywidualnego wkładu pracownika oraz osiągniętych wyników.

Polityka wynagradzania jest zgodna z obowiązującymi regulacjami w zakresie prawa pracy i ładu korporacyjnego.

System wynagrodzeń składa się z:

1. wynagrodzenia zasadniczego,
2. premii uzależnionej od wyników,
3. nagród uznaniowych,
4. benefitów.

Ze względu na konieczność dostosowania struktury zatrudnienia w Spółce do zmieniających się warunków rynkowych w Orange Polska S.A. funkcjonuje program odejść dobrowolnych. Pracownicy, którzy opuszczają Spółkę w ramach odejść dobrowolnych, mają możliwość uzyskiwania dodatkowych odpraw w stosunku do tych wynikających z przepisów prawa. Zasady odpraw dla pracowników są regulowane poprzez odrębne uzgodnienia ze związkami zawodowymi. Zasady odpraw dla kadry menadżerskiej, która nie jest objęta Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy, są określane w toku indywidualnych ustaleń i uregulowane w umowach o pracę.

1. Wynagrodzenie zasadnicze

Poziom wynagrodzeń zasadniczych uwzględnia zakres zadań przypisanych do danego stanowiska oraz rynkową wycenę pracy.

Orange Polska S.A. monitoruje rynek wynagrodzeń, porównując co najmniej raz w roku płace i praktyki płacowe w Spółce z czołowymi firmami na rynku polskim, ze szczególnym uwzględnieniem podmiotów z branży teleinformatycznej ICT.

Orange Polska S.A. zapewnia spójność wynagrodzeń pomiędzy stanowiskami uwzględniając ich poziom zaszeregowania w wewnętrznym taryfikatorze stanowisk pracy..

Orange Polska S.A. kształtuje zasady wynagradzania z zachowaniem zasad równouprawnienia, w szczególności wobec różnic takich jak: płeć, wiek, niepełnosprawność, rasa, religia, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkowa, pochodzenie etniczne i orientacja seksualna.

Indywidualne wynagrodzenia zasadnicze są kształtowane w ramach:

- corocznych przeglądów wynagrodzeń, uwzględniających zmieniające się standardy pracy poszczególnych grup zawodowych oraz wkład każdego pracownika w osiągnięciu celów,
- awansów międzystanowiskowych,
- ustaleń rekrutacyjnych dla kandydatów obejmujących obowiązki w nowym obszarze zawodowym,
- zarządzania ryzykiem utraty osób o najwyższych kompetencjach na rzecz konkurencji.

2. Premia uzależniona od wyników

Celem systemu premiowania jest motywowanie pracowników do osiągania wysokich wyników w pracy, poprzez realizację wyznaczonych i uzgodnionych celów, wspierających wdrażanie strategii Spółki oraz nastawienie na wzrost satysfakcji klientów. System celów wspiera współpracę pomiędzy pracownikami i jednostkami organizacyjnymi definiując obok celów indywidualnych, cele solidarnościowe.

System premii Orange Polska S.A. jest dostosowany do specyfiki zadań realizowanych w poszczególnych funkcjach. Na tej podstawie możemy wyodrębnić trzy grupy pracowników:

- kadra menedżerska objęta jednolitym w swej konstrukcji systemem premiowym lecz o zróżnicowanym wskaźniku premii dla poszczególnych grup zawodowych od 12,5% do 50% w stosunku do indywidualnego wynagrodzenia zasadniczego (w sytuacji realizacji celów na 100%)
- pracownicy na stanowiskach realizujących cele sprzedażowe mają odrębne modele premii lub prowizji, w zależności od grup zawodowych, których wartość mieści się w przedziale od 30% do 50% w stosunku do indywidualnego wynagrodzenia zasadniczego (w sytuacji realizacji celów na 100%)
- pracownicy, którzy nie są menedżerami, ani nie realizują celów sprzedażowych, nie są objęci systemem premiowym.

Systemy premiowe pozwalają na uzyskiwanie wyższych premii, jeśli cele są realizowane na poziomie powyżej 100% założeń formułowanych na początku okresu rozliczeniowego.

Premia kluczowych menadżerów jest w większym stopniu związana z wynikiem Spółki i w większym stopniu zależy od celów solidarnościowych, wspólnych dla wszystkich osób. Natomiast na stanowiskach specjalistycznych/liniowych menadżerskich premia jest związana z wynikami indywidualnymi pracownika i z mniejszym udziałem elementów solidarnościowych wspólnych dla funkcji lub całej Spółki.

Cele i premie są ustalane na okresy, które są ściśle związane z cyklem planowania budżetów.

Wyższa kadra menadżerska i menadżerowie liniowi w funkcji wsparcia mają premie rozliczane w cyklach półrocznych. Menadżerowie liniowi sprzedaży oraz pracownicy sprzedaży otrzymują premie / prowizje w cyklach kwartalnych lub miesięcznych.

Szczegółowe zasady premiowania są zdefiniowane w Regulaminach Premiowania.

3. Nagrody uznaniowe

Długofalowa strategia firmy opiera się na innowacyjności oraz dążeniu do osiągania ponadprzeciętnych wyników pracy.

Nagrody uznaniowe stymulują pracowników do angażowania się w opracowywanie innowacyjnych rozwiązań, realizację projektów strategicznych i współpracę międzyfunkcyjną. Pozwalają nagradzać za osiągnięcia, które przekraczają oczekiwania przewidziane w celach okresowych.

Nagrody uznaniowe są przyznawane:

- menadżerom liniowym średniego szczebla i pracownikom, którzy nie realizują celów sprzedażowych; nagrody mogą zostać przyznane w dowolnym momencie roku, bezpośrednio po wydarzeniu, kumulacji wydarzeń, które w ocenie przełożonego zasługują na nagrodę,
- wyróżniającym się pracownikom Spółki - raz do roku po podsumowaniu osiągnięć w zakończonym roku kalendarzowym

4. Benefity

W celu poprawy jakości życia i promowania integracji pracowników, Orange Polska S.A. zapewnia obszerny pakiet konkurencyjnych rynkowo benefitów dla pracowników, w celu budowania wartościowej oferty wspierającej pozyskiwanie i przywiązanie pracowników do firmy.

Pracownicy mają prawo przystąpienia do Pracowniczego Funduszu Emerytalnego, który jest finansowany ze środków Orange Polska S.A.

Kluczowymi obszarami, na które wpływa Orange Polska S.A. poprzez benefity są:

- zdrowie i aktywność fizyczna;
- stabilność finansowa;
- podniesienie standardu życia;
- rozwój pracownika.

Orange Polska S.A. chce, aby wszyscy pracownicy byli ambasadorami marki Orange, dlatego zapewnia im dostęp do własnych produktów i usług Orange.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. określone są w Polityce wynagradzania Członków Zarządu i RN, przyjętej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy 27.08.2020 roku.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Prezes Zarządu Orange Polska S.A. jest zatrudniony w Orange Global International Mobility S.A., spółce z grupy kapitałowej Orange S.A. i pełni funkcję Prezesa Zarządu na podstawie oddelegowania do Orange Polska S.A.

Kwoty poniesione przez Orange Polska S.A. z tytułu zwrotu kosztów zatrudnienia związanych z oddelegowaniem Prezesa Zarządu zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020			
	Stałe koszty w 2020r.	Zmienne koszty w 2020r. ¹	Koszty w 2020r. Razem	Ponadto: zmienne koszty z 2019r. poniesione w 2020r.
Julien Ducarroz ²	1.036	303	1.339	-
Razem	1.036	303	1.339	-

¹ Pozycja zawiera premie naliczone w 2020 roku do wypłaty w 2021 roku.

² Od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

Wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych w Orange Polska S.A. kształtowały się w następująco:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020			
	Koszt stałych składników wynagrodzenia w 2020r.	Koszt zmiennych składników wynagrodzenia w 2020r. ¹	Koszt wynagrodzenia w 2020r. razem	Ponadto: koszt zmiennych składników wynagrodzenia z 2019r. wypłaconych w 2020r.
Jolanta Dudek	1.104	520	1.624	298
Jacek Kowalski	1.287	648	1.935	338
Bożena Leśniewska	1.496	752	2.248	437
Maciej Nowochoński	1.326	646	1.972	348
Witold Drożdż	992	495	1.487	282
Piotr Jaworski	1.000	504	1 504	289
Jacek Kunicki ²	408	206	614	-
Razem	7.613	3.771	11.384	1.992

¹ Pozycja zawiera premie naliczone w 2020 roku do wypłaty w 2021 roku, nie zawiera premii naliczonych w 2019 roku, a wypłaconych w 2020 roku.

² Od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki w 2020 roku i w poprzednich okresach.

Wynagrodzenia Członków Zarządu zatrudnionych w Orange Polska S.A. kształtowały się w następująco:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020			
	Koszt stałych składników wynagrodzenia w 2020r.	Koszt zmiennych składników wynagrodzenia w 2020r. ¹	Koszt wynagrodzenia w 2020r. razem	Ponadto: koszt zmiennych składników wynagrodzenia z 2019r. wypłaconych w 2020r.
Jean - François Fallacher ²	4.407	670	5.077	961
Mariusz Gatza (Gaca) ²	3.193	736	3.929	489
Razem	7.600	1.406	9.006	1.450

¹ Pozycja zawiera premie naliczone i wypłacone w 2020 roku, nie zawiera premii naliczonych w 2019 roku, a wypłaconych w 2020 roku.

² Wynagrodzenie do dnia rozwiązania stosunku pracy (w tym świadczenia po okresie zatrudnienia).

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2019			
	Koszt stałych składników wynagrodzenia w 2019r.	Koszt zmiennych składników wynagrodzenia w 2019r. ¹	Koszt wynagrodzenia w 2019r. razem	Ponadto: koszt zmiennych składników wynagrodzenia z 2018r. wypłaconych w 2019r.
Jean-François Fallacher	3.111	1.271	4.382	681
Mariusz Gatza (Gaca)	1.699	830	2.529	443
Jolanta Dudek	1.023	505	1.528	252
Jacek Kowalski	1.189	578	1.767	314
Bożena Leśniewska	1.486	747	2.233	365
Maciej Nowochoński	1.226	595	1.821	323
Witold Drożdż	975	478	1.453	86
Piotr Jaworski	1.005	493	1.498	85
Razem	11.714	5.497	17.211	2.549

¹ Pozycja zawiera premie naliczone w 2019 roku do wypłaty w 2020 roku, nie zawiera premii naliczonych w 2018 roku, a wypłaconych w 2019 roku.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Maciej Witucki	422	432
Ramon Fernandez ⁽¹⁾	-	-
Gervais Pellissier ^{(1) (2)}	-	-
Marc Ricau ⁽¹⁾	-	-
Dr. Henryka Bochniarz	217	221
Thierry Bonhomme	210	210
Eric Debroeck ⁽¹⁾	-	-
Marie-Noëlle Jégo-Laveissière ⁽¹⁾	-	-
Russ Houlden	394	394
Prof. Michał Kleiber	218	214
Patrice Lambert - de Diesbach ⁽¹⁾	-	-
Monika Nachyła	215	155
Dr. Maria Pasło-Wiśniewska	317	287
Dr. Wiesław Rozłucki ⁽²⁾	-	104
Jean-Michel Thibaud ⁽¹⁾	-	-
Jean Marc Vignolles ⁽¹⁾	-	-
Razem	1.993	2.017

⁽¹⁾ Osoby powołane do Rady Nadzorczej Spółki zatrudnione przez Orange S.A. nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

⁽²⁾ Osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej Orange Polska S.A. w 2019 roku.

Członkowie Zarządu i Dyrektorzy Wykonawczy są uprawnieni do części zmiennej wynagrodzenia równej 50% rocznego wynagrodzenia zasadniczego w przypadku osiągnięcia wyników na poziomie 100% ustalonych celów. W niektórych przypadkach, jeżeli wykonanie jest na poziomie wyższym niż 100%, część zmienna wynagrodzenia może przekroczyć 50% rocznego wynagrodzenia zasadniczego. Część zmienna wynagrodzenia naliczana jest na podstawie osiągniętych wskaźników: przychodów, EBITDAaL, Organic Cash Flow, NPS i wskaźników właściwych dla branży telekomunikacyjnej.

W przypadku rozwiązania stosunku pracy, okres wypowiedzenia dla Członków Zarządu wynosi do 6 miesięcy i za ten okres przysługuje wynagrodzenie zasadnicze.

Ponadto Członkowie Zarządu są upoważnieni do jednorazowego odszkodowania w wysokości 6-cio miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego, po spełnieniu określonych w umowie o pracę warunków. Wszyscy Członkowie Zarządu są zobowiązani do nie podejmowania działalności konkurencyjnej przez 12 miesięcy po zakończeniu zatrudnienia i w zamian za powstrzymanie się od działalności konkurencyjnej są upoważnieni do otrzymywania odszkodowania w wysokości 6-cio miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego.

Okres wypowiedzenia umowy o pracę z Członkiem Zarządu delegowanym do Orange Polska S.A. oraz wysokość ewentualnej odprawy są ustalane indywidualnie z uwzględnieniem regulacji z zakresu prawa pracy w państwie delegującym. Warunki te są każdorazowo zatwierdzane przez Radę Nadzorczą Orange Polska S.A. po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń.

Prezes Zarządu Orange Polska S.A. objęty jest tymi samymi zasadami ustalania zmiennej części wynagrodzenia co pozostali członkowie Zarządu i dodatkowo posiada prawo do Stretch Bonus, jeśli zrealizuje wskaźniki EBITDAaL i eCAPEX na wyższym poziomie. Warunki jego wypłaty ustala każdorazowo Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń.

Ponadto Członkowie Zarządu i Dyrektorzy Wykonawczy, którzy są ekspatriatami, posiadają prawo do benefitów związanych z pobytem w Polsce jako obcokrajowcy, które są zawarte w pakiecie Polityki Mobilności Międzynarodowej Grupy Orange: benefity płatne jednorazowo lub w ciągu roku, np. wynajem mieszkania, bilety lotnicze, pokrycie ubezpieczenia społecznego we Francji.

Program Motywacyjny Orange Polska S.A. w formie akcji fantomowych rozliczany w formie środków pieniężnych

W dniu 4 września 2017 roku Rada Nadzorcza Orange Polska S.A. przyjęła Program motywacyjny dla kluczowej kadry kierowniczej Grupy Orange Polska, oparty na instrumentach pochodnych ("akcje fantomowe"), których

instrumentem bazowym jest kurs akcji Orange Polska S.A. notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zgodnie z przyjętym Regulaminem Programu uczestnik programu mógł nabyć: 70 000 akcji fantomowych (Prezes Zarządu), 50 000 akcji fantomowych (Członkowie Zarządu i dyrektorzy zarządzający) albo do wyboru 10 000 lub 15 000 akcji fantomowych (pozostali uczestnicy). Uczestnicy nabyli dobrowolnie akcje fantomowe z puli podstawowej, po cenie 1 zł za akcję, a w przypadku spełnienia określonych w Regulaminie Programu warunków dotyczących średniego kursu akcji Orange Polska oraz rankingu NPS, nabędą dodatkowe pakiety akcji fantomowych. Akcje fantomowe zostaną wykupione od uczestników programu przez Spółkę po średnim kursie akcji Orange Polska S.A. w pierwszym kwartale 2021 roku, pod warunkiem, że będzie on nie niższy od średniej arytmetycznej kursów zamknięcia akcji Orange Polska S.A. w trzecim kwartale 2017 roku, który wyniósł 5,46 zł. W przeciwnym wypadku akcje fantomowe nie zostaną wykupione, co będzie oznaczać utratę zainwestowanych środków.

W 2020 roku, nie został spełniony warunek minimalnego kursu akcji Orange Polska na GPW zobowiązujący uczestników do nabycia dodatkowego pakietu akcji fantomowych. Został natomiast spełniony warunek zajęcia pierwszego miejsca na rynku telekomunikacyjnym w rankingu NPS, na koniec pierwszej połowy 2020 roku. W związku z tym, każdy Członek Zarządu i Dyrektor Wykonawczy nabył po 9 000 dodatkowych akcji fantomowych. Pozostali uczestnicy programu nabyli po 4 500 dodatkowych akcji fantomowych. Cena jednej akcji fantomowej wynosiła 1 PLN.

Poniższa tabela przedstawia liczbę oraz koszt płatności opartych na akcjach fantomowych przyznanych przez Orange Polska S.A. poszczególnym Członkom

	Opcje na dodatkowe akcje fantomowe			Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2020 (w tysiącach złotych) ¹	Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (w tysiącach złotych) ¹
	Akcje fantomowe – pula podstawowa (liczba)	Warunek kursu akcji (liczba)	Warunek NPS (liczba)		
Jean - François Fallacher ²	-	-	-	-423	324
Mariusz Gacza (Gaca) ³	50.000	-	9.000	-94	246
Jolanta Dudek	50.000	-	9.000	-7	246
Jacek Kowalski	50.000	-	9.000	-7	246
Bożena Leśniewska	50.000	-	9.000	-7	246
Maciej Nowochoński	50.000	-	9.000	-7	246
Witold Drożdż	50.000	-	9.000	-5	246
Piotr Jaworski	50.000	-	9.000	-5	246
Jacek Kunicki ⁴	15.000	-	9.000	30	-
Razem	365.000	-	72.000	-525	2 046

¹ Założenia przyjęte do kalkulacji kosztów zostały podane w Nocie 17.2 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Orange Polska za 2020 rok sporządzonego według MSSF.

² Z dniem 31.08.2020 Jean - François Fallacher przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu Orange Polska S.A. i zrezygnował z dalszego udziału w Programie, akcje fantomowe zostały umorzone i Spółka zwróciła wpłacone środki za akcje fantomowe w kwocie 70 000 zł.

³ Koszty pokazane do dnia pełnienia funkcji Członka Zarządu Orange Polska S.A.

⁴ Koszty pokazane od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

Długoterminowy Plan Motywacyjny – Grupa Orange

Long Term Incentive Plan obejmuje kluczowe osoby zatrudnione w grupie Orange i jest zintegrowany z planem strategicznym „Essentials2020”. Wybranych Dyrektorom i Liderom przyznawane jest prawo do otrzymania zdefiniowanej liczby bezpłatnych akcji Orange S.A. po spełnieniu warunku ciągłości zatrudnienia w Grupie Orange, przez cały czas trwania trzyletniej edycji programu, oraz kryteriów opartych o wyniki.

U podstaw programu leży chęć docenienia zaangażowania kluczowych Dyrektorów i Liderów, chęć dzielenia się wartościami wynikającymi z przyjętego planu strategicznego, potrzeba równowagi między krótkoterminowym i długoterminowym wynagrodzeniem oraz chęć opierania się na dobrze zdefiniowanych i monitorowanych wskaźnikach opartych o wyniki.

W kwietniu 2020 roku została rozliczona pierwsza edycja trzyletniego programu grupowego Long Term Incentive Plan, udostępniona na lata 2017 - 2019. W ramach programu motywacyjnego LTIP, Orange S.A. przyznało uczestnikom akcje z prawem do dysponowania.

Poniższa tabela przedstawia liczbę akcji z prawem do dysponowania, przyznaną poszczególnym Członkom Zarządu (ujęte w kosztach Orange Polska S.A.)

	<i>Akcje (liczba) z prawem do dysponowania przyznane po zakończonych edycji Programu</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2020 (w tysiącach złotych)</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (w tysiącach złotych)</i>
Jean-François Fallacher	1.717	-	24
Mariusz Gatza (Gaca)	1.717	-	24
Jolanta Dudek	1.717	-	24
Jacek Kowalski	1.717	-	24
Bożena Leśniewska	1.717	-	24
Maciej Nowochoński	1.717	-	24
Witold Drożdż	1.717	-	24
Piotr Jaworski	1.717	-	24
Razem	13.736	-	192

W lipcu 2018 r. udostępniona została kolejna edycja Długoterminowego Planu Motywacyjnego Grupy Orange na lata 2018 – 2020, w której poszczególni Członkowie Zarządu Orange Polska S.A., mogą uzyskać wskazaną w tabeli poniżej liczbę akcji Orange S.A.

	<i>Akcje (liczba)</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2020 (w tysiącach złotych)</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (w tysiącach złotych)</i>
Julien Ducarroz ¹	2.000	11	-
Jean-François Fallacher ²	2.000	22	30
Mariusz Gatza (Gaca) ²	2.000	28	30
Jolanta Dudek	2.000	33	30
Jacek Kowalski	2.000	33	30
Bożena Leśniewska	2.000	33	30
Maciej Nowochoński	2.000	33	30
Witold Drożdż	2.000	33	30
Piotr Jaworski	2.000	33	30
Jacek Kunicki ¹	1.000	7	-
Razem	19.000	266	240

¹ Koszty pokazane od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

² Koszty pokazane do dnia pełnienia funkcji Członka Zarządu Orange Polska S.A.

W październiku 2019 r. udostępniona została kolejna edycja Długoterminowego Planu Motywacyjnego Grupy Orange na lata 2019 – 2021, w której poszczególni Członkowie Zarządu Orange Polska S.A., mogą uzyskać wskazaną w tabeli poniżej liczbę akcji Orange S.A.

	<i>Akcje (liczba)</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2020 (w tysiącach złotych)</i>	<i>Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2019 (w tysiącach złotych)</i>
Julien Ducarroz ¹	2.000	9	-
Jean-François Fallacher ²	2.000	18	12
Mariusz Gatza (Gaca) ²	2.000	23	12
Jolanta Dudek	2.000	27	12
Jacek Kowalski	2.000	27	12
Bożena Leśniewska	2.000	27	12
Maciej Nowochoński	2.000	27	12
Witold Drożdż	2.000	27	12
Piotr Jaworski	2.000	27	12
Jacek Kunicki ¹	1.000	6	-
Razem	19.000	218	96

¹ Koszty pokazane od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

² Koszty pokazane do dnia pełnienia funkcji Członka Zarządu Orange Polska S.A.

W lipcu 2020 r. udostępniona została kolejna edycja Długoterminowego Planu Motywacyjnego Grupy Orange na lata 2020 – 2022, która jest zintegrowana z planem strategicznym „Essentials 2020-2025”, w której poszczególni Członkowie Zarządu Orange Polska S.A., mogą uzyskać wskazaną w tabeli poniżej liczbę akcji Orange S.A.

	Akcje (liczba)	Koszt płatności opartych na akcjach za 12 miesięcy do 31 grudnia 2020 (w tysiącach złotych)
Julien Ducarroz ¹	2.000	10
Jean-François Fallacher ²	2.000	3
Mariusz Gatza (Gaca) ²	2.000	7
Jolanta Dudek	2.000	12
Jacek Kowalski	2.000	12
Bożena Leśniewska	2.000	12
Maciej Nowohoński	2.000	12
Witold Drożdż	2.000	12
Piotr Jaworski	2.000	12
Jacek Kunicki ¹	1.000	6
Razem	19.000	98

¹ Koszty pokazane od dnia powołania na Członka Zarządu Orange Polska S.A.

² Koszty pokazane do dnia pełnienia funkcji Członka Zarządu Orange Polska S.A.

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i kluczowych menadżerów

Członkowie Zarządu i Dyrektorzy Wykonawczy są uprawnieni do następujących pozafinansowych składników wynagrodzenia: pakietu opieki medycznej, ubezpieczenia na życie w Orange Polska i ochrony prawnej w przypadku powstania odpowiedzialności cywilnej oraz posiadają dostęp do usług Orange, zgodnie z politykami Spółki. Członkowie Zarządu i Dyrektorzy Wykonawczy również posiadają prawo do przystąpienia do Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) po przepracowaniu w Orange Polska powyżej 6 miesięcy.

Kluczowi menadżerowie, inni niż Dyrektorzy Wykonawczy, są upoważnieni do pakietu opieki medycznej, samochodu służbowego i posiadają dostęp do usług Orange, zgodnie z politykami Spółki. Wszyscy kluczowi menadżerowie również posiadają prawo do przystąpienia do Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE) po przepracowaniu w Orange Polska powyżej 6 miesięcy.

Po przystąpieniu do Pracowniczego Programu Emerytalnego (PPE), składka PPE dla wszystkich uczestników jest płacona przez Orange Polska S.A.

Ponadto, kluczowi menadżerowie obcokrajowcy są uprawnieni do benefitów związanych z pobytem w Polsce, które są zawarte w pakiecie Polityki Mobilności Międzynarodowej Grupy Orange- benefity płatne jednorazowo lub cyklicznie w ciągu roku, np. wynajem mieszkania, bilety lotnicze, pokrycie ubezpieczenia społecznego we Francji.

W przypadku, gdy Prezes Zarządu jest delegowany ze spółki Orange Global International Mobility S.A., nie otrzymuje z Orange Polska S.A. benefitów jak pozostali Członkowie Zarządu: PPE, ubezpieczenie na życie, opieka medyczna.

Ocena funkcjonowania polityki wynagradzania i opis zmian polityki wynagradzania w 2020

W 2020 roku dokonaliśmy zmian w elementach polityki wynagradzania. Wychodząc naprzeciw trendom rynkowym i procesom zmierzającym do spłaszczania struktury organizacyjnej Spółki, dokonaliśmy przebudowy naszego taryfikatora stanowisk pracy. W części dotyczącej pracowników objętych Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy, zredukowaliśmy liczbę klas zaszerzowania stanowisk pracy z 13 do 7. Uzyskaliśmy w ten sposób większą elastyczność w wewnętrznych migracjach pracowników pomiędzy zawodami. Jednocześnie, w oparciu o najnowsze dane rynkowe, podnieśliśmy wartość przedziałów płacowych (siatka płac), podwyższając tym samym stawki zasadnicze pracownikom, których stawki pozostawałyby poniżej nowych przedziałów płacowych. Wszystkie te zmiany zostały dokonane na drodze konstruktywnych negocjacji ze związkami zawodowymi.

Z uwagi na sytuację związaną z pandemią COVID-19, w uzgodnieniu ze związkami zawodowymi, zredukowaliśmy początkowo planowany budżet na wzrost wynagrodzeń zasadniczych z 3,5% do 1%. Przy czym podwyżki stawek zasadniczych wynikające z podwyższenia przedziałów płacowych, zostały w całości sfinansowane z jednoprocentowego budżetu przeznaczonego na podwyżki płac.

Dokonałiśmy konsolidacji systemów premiowych, włączając wybrane grupy sprzedawców do tych samych zasad premiowania, z zachowaniem ich odrębności w zakresie treści i wartości celów sprzedażowych. Wszyscy menedżerowie spoza obszaru bezpośredniej sprzedaży, również włączeni zostali do wspólnego mechanizmu premiowego (MBO), choć sama wartość premii i struktura ich celów premiowych pozostały dostosowane do treści pracy poszczególnych stanowisk. Stanowiska nie-menedżerskie i jednocześnie nie-sprzedażowe zostały wyłączone z systemów premiowych, a funkcje finansowych instrumentów motywacyjnych, zostały przeniesione na system nagród uznaniowych. Nagrody uznaniowe są realizowane w dwóch formatach – dostępne ad hoc przez cały rok dla pracowników nie sprzedażowych; oraz w ramach podsumowania największych sukcesów w roku, realizowane raz do roku, w których beneficjenci wybierani są spośród wszystkich pracowników.

Sytuacja związana z kryzysem COVID-19 spowodowała dodatkowe, tymczasowe działania w postaci wprowadzenia dodatków do wynagrodzenia dla pracowników salonów sprzedaży.

W okresie COVID-19 nieustannie, aktywnie uczestniczymy w społecznościach grupujących przedstawicieli funkcji zarządzania zasobami ludzkimi z różnych firm w celu wymiany doświadczeń i omawiania planów dostosowawczych wobec zmieniających się okoliczności rynkowych i prawnych. Nadal też uczestniczymy w przeglądach wynagrodzeń na rynku i dostosowujemy wynagrodzenia w wybranych obszarach zawodowych, w szczególności związanych z zawodami technologicznymi.

9.4 Sprawozdanie Grupy Kapitałowej Orange Polska oraz Orange Polska S.A. na temat informacji niefinansowych za rok 2020

Do definiowania istotnych treści, zakresu informacji oraz wyznaczenia celów i wskaźników zastosowano normę PN - ISO 26000 oraz wytyczne GRI Standards oraz wewnętrzne narzędzie raportowania w międzynarodowej Grupie Orange – INDICIA. Niemniej jednak niniejsze sprawozdanie nie może być traktowane jako opracowane zgodnie z GRI Standards, a jedynie w oparciu o ww. standardy. Pełny raport zgodny ze standardami GRI Spółka przygotowuje oddzielnie w postaci Raportu Zintegrowanego.

Prezentowane dane obejmują Grupę Orange Polska z wyodrębnieniem spółki Orange Polska S.A. W skład Grupy Orange Polska wchodzi następujące podmioty*: Orange Polska S.A, Integrated Solutions sp. z o.o., TP Teltech sp. z o.o., BlueSoft sp. z o.o., Essembli sp. z o.o., Telefony Podlaskie S.A. Orange Retail S.A. Orange Energia sp. z o.o., Orange Szkolenia sp. z o.o., Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Orange Polska S.A., Fundacja Orange, Telekomunikacja Polska sp. z o.o.

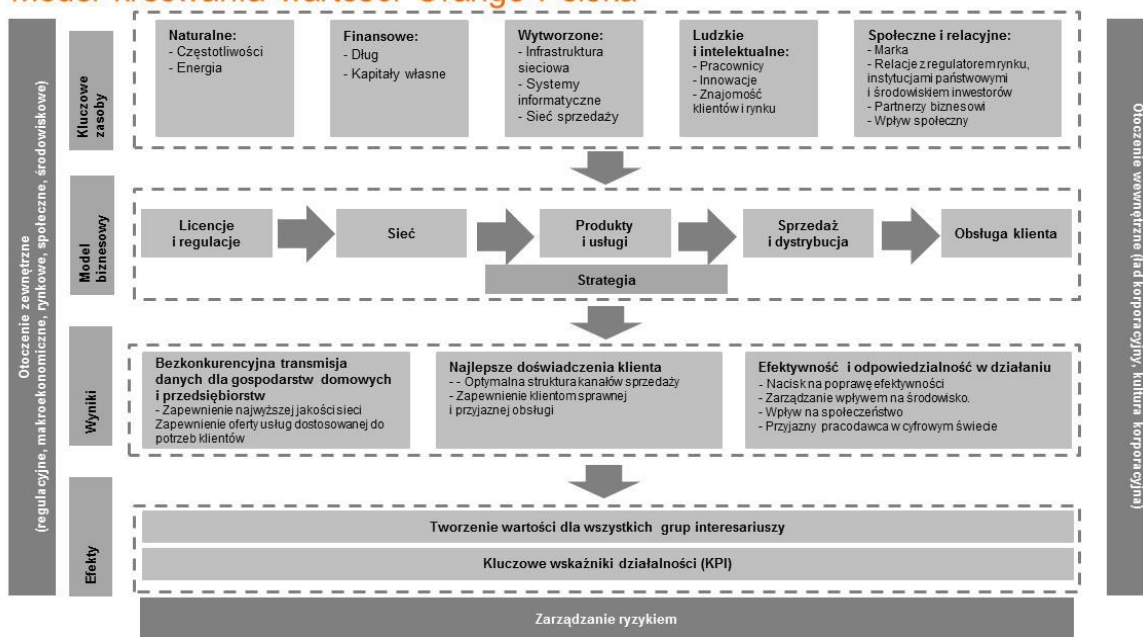
** Grupa posiada razem z T-Mobile po 50% udziałów w NetWorkS! sp. z o.o. Spółka została zaklasyfikowana w Sprawozdaniu jako wspólne działanie i nie jest przedmiotem niniejszego sprawozdania. Dodatkowo w grudniu 2020 Orange Polska przejął 100% udziałów w spółce Craftware sp. z o.o. Z uwagi na termin zakupu Spółka nie jest ujęta w niniejszym raportowaniu.*

W sprawozdaniu zamieszczono dane niefinansowe zidentyfikowane podczas dialogu z interesariuszami i zawarte w strategii społecznej odpowiedzialności Grupy Orange Polska na lata 2016-2020 oraz innych dokumentach strategicznych. O zawartości dokumentu zdecydowała istotność poszczególnych kwestii dla interesariuszy i dla Grupy. Sprawozdanie stanowi kontynuację raportów społecznych przygotowywanych w Grupie Orange Polska od 2006 roku oraz raportów zintegrowanych przygotowywanych od 2017 roku.

• Obszar zarządczy

Model biznesowy Spółki

Model kreowania wartości Orange Polska



Na model biznesowy Grupy Orange Polska składają się następujące elementy:

Licencje i regulacje

W celu świadczenia mobilnych usług telekomunikacyjnych Grupa korzysta z dostępu do częstotliwości radiowych. Spółka posiada licencje na użytkowanie częstotliwości w pasmach 800 MHz, 900 MHz, 1800 MHz, 2100 MHz i 2600 MHz. Zakres pasma, jakim dysponujemy, wpływa na konkurencyjność Spółki i jakość świadczonych usług.

Sieć

Dysponujemy największą infrastrukturą sieciową w Polsce. Na topologię sieci składa się światłowodowa sieć szkieletowa i agregacyjna oraz sieć dostępową. Istniejące sieci stanowią podstawę do świadczenia usług stacjonarnych i komórkowych. Aby zwiększyć efektywność infrastruktury sieciowej, zastępujemy tradycyjne technologie i rozwiązania, które są ukierunkowane głównie na połączenia głosowe, siecią konwergentną, zdolną do obsługi różnego rodzaju ruchu: głosowego, transmisji danych i wideo.

Produkty i usługi

Oferujemy szeroką gamę produktów i usług telekomunikacyjnych dla klientów indywidualnych, biznesowych i hurtowych. W naszej ofercie łączymy usługi stacjonarne i mobilne, zapewniając stałą wysoką jakość połączeń dla różnych technologii.

Sprzedaż i dystrybucja

Zapewniamy dostępność do naszych produktów i usług wykorzystując różnorodne kanały kontaktu, w tym tradycyjne punkty sprzedaży (własne lub agencyjne), sieci niezależnych dystrybutorów (np. sklepy ze sprzętem elektronicznym), sprzedaż przez internet, telesprzedaż i sprzedaż bezpośrednią.

Obsługa klienta

Zapewniamy klientom obsługę poprzez różne kanały kontaktu dostosowane do ich potrzeb: od tradycyjnych (punkty sprzedaży, Contact Center, kontakt osobisty, technik, kurier) poprzez zautomatyzowane kanały tj. USSD, IVR, SMS po nowoczesne kanały cyfrowe (aplikacje mobilne, serwisy społecznościowe, czat, poczta elektroniczna).

• Ład korporacyjny

Orange Polska S.A. jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie stosuje zasady ładu korporacyjnego zachowując krajowe i międzynarodowe standardy właściwego zarządzania spółką. Zasady ładu korporacyjnego regulują dokumenty takie jak Statut Orange Polska, Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia. Dodatkowo Spółka stosuje Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW oraz Kodeks Etyczny.

Zarząd pełni rolę kierowniczą, wprowadza polityki i zasady dla zapewnienia wewnętrznej spójności organizacji i realizacji jej celów strategicznych. Członkowie Zarządu sprawują funkcję wykonawczą, a Członkowie Rady Nadzorczej – nadzorczą. Te dwie funkcje są rozłączne i ściśle przypisane do obu tych organów. W Radzie Nadzorczej zasiadają przedstawiciele akcjonariuszy, powoływani przez Walne Zgromadzenie. Aby zapewnić wysoką jakość podejmowanych decyzji, Rada Nadzorcza powołała określone komitety jako ciała doradcze - Komitet Audytowy, Komitet ds. Wynagrodzeń, Komitet ds. Strategii. Taki model ładu korporacyjnego zapewnia właściwe rozłożenie odpowiedzialności w Spółce oraz ściśle określenie funkcji jej kluczowych organów, co przekłada się na proces podejmowania decyzji zarządczych.

Wartości Grupy Orange Polska są wpisane w Kodeks Etyki Orange Polska. Zasady Kodeksu są zgodne z tak fundamentalnymi normami, jak Powszechna Deklaracja Praw Człowieka czy zalecenia Międzynarodowej Organizacji Pracy. Nad realizacją zasad etycznych czuwa Komisja ds. Etyki, która przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności pracownikom oraz Prezesowi Orange Polska i Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej.

Spółka posiada wdrożone, utrzymywane i certyfikowane systemy zarządzania i system kontroli wewnętrznej. System zarządzania w Orange Polska S.A. jest certyfikowany na zgodność z międzynarodowymi standardami ISO – ISO 9001, 27001, 27018, 17025, 22301:2012. Przestrzeganie procedur i spełnianie wymagań międzynarodowych standardów jest regularnie audytowane wewnętrznie oraz poprzez zewnętrzne audyty nadzorcze, przeprowadzane przez uprawnione, niezależne podmioty. Spółka posiada również certyfikowany system obsługi klienta COPC (Customer Operations Performance Center).

W Orange Polska S.A. funkcjonuje system zarządzania ryzykiem opracowany na podstawie normy ISO 31000:2009. Dodatkowo, identyfikowane ryzyka są agregowane w grupy sobie podobnych (tzw. klastry) dla zachowania spójnego i efektywnego zarządzania ryzykami w całej Grupie Orange Polska. Elementem tego systemu jest klaster ryzyk społecznych odnoszących się do zdrowia i bezpieczeństwa ludzi, środowiska naturalnego, praw człowieka i podstawowych wolności oraz ryzyk klimatycznych.

• **Podejście do społecznej odpowiedzialności biznesu**

Grupa Orange Polska od kilku lat wdraża politykę społecznej odpowiedzialności biznesu (CSR) we wszystkich obszarach działalności. Strategia CSR Orange Polska 2016 – 2020 uwzględnia cele biznesowe Grupy i wpisuje się w ich realizację. Kluczowym elementem w tworzeniu strategii były wnioski z dialogu z interesariuszami, trendy rynkowe oraz wyzwania społeczne dla branży w Polsce i na świecie.

Fundamentem tej strategii jest:

- **Odpowiedzialne zarządzanie** – wartości, zasady etyki, prawa człowieka, zgodność z wymogami, dialog z interesariuszami, łańcuch dostaw oraz kultura organizacyjna i odpowiedzialna komunikacja.

Na tym fundamencie opierają się cztery filary strategii CSR:

- **Rozwój społeczny i cyfrowy** – czynimy nowe technologie sprzymierzeńcem rozwoju ekonomicznego i społecznego.
- **Bezpieczna sieć** – chcemy, aby korzystanie z najnowszych technologii było proste i wolne od zagrożeń.
- **Czyste środowisko** – realizujemy nasze cele biznesowe z poszanowaniem zasad ekologii i w harmonii ze środowiskiem.
- **Zaangażowany zespół** – tworzymy kulturę współpracy, w której pracownicy czują się szanowani, pracują na rzecz realizacji wspólnych celów i mają wpływ na funkcjonowanie firmy.

Odpowiedzialne zarządzanie i działania w ramach tych czterech filarów przyczyniają się do maksymalizowania pozytywnego i minimalizowania negatywnego wpływu na społeczeństwo, który jest analizowany w sześciu obszarach: gospodarka, innowacje, klienci, środowisko, społeczność i pracownicy.

1. **Obszar środowiskowy**

W Orange Polska istnieje polityka środowiskowa, która definiuje główne obszary korzystania z zasobów naturalnych oraz oddziaływania firmy na środowisko.

W ramach wymienionych dokumentów:

- nadzorujemy procesy mogące mieć wpływ na środowisko zgodnie z wymogami prawa i innymi regulacjami dotyczącymi środowiska naturalnego,
- identyfikujemy nasz niekorzystny wpływ na środowisko naturalne,
- uwzględniamy kwestie związane ze środowiskiem przy wyznaczaniu celów i podejmowaniu decyzji oraz w realizacji działań ograniczających nasz wpływ na środowisko,
- monitorujemy zgodność emisji elektromagnetycznej z wymaganiami norm,
- staramy się ograniczać emisję dwutlenku węgla związaną z naszą działalnością,
- doskonalimy praktyki biznesowe oraz stosujemy rozwiązania technologiczne pozwalające na ograniczanie negatywnego oddziaływania na środowisko,
- prowadzimy dialog z interesariuszami oraz informujemy o działaniach związanych z ochroną środowiska,
- budujemy świadomość środowiskową wśród naszych pracowników oraz klientów,

- współpracujemy z naszymi dostawcami, by stosowali oni praktyki zgodne z naszą polityką środowiskową.

Aby lepiej zarządzać wpływem na klimat Orange Polska stworzył w 2020 roku stanowisko doradcy ds. strategii klimatycznej Orange Polska (climate officer), który odpowiada za koordynację działań OPL zmierzających do realizacji celów środowiskowych.

Jako najbardziej istotny obszar wpływu naszego biznesu na otoczenie uznajemy wykorzystanie energii elektrycznej oraz związaną z tym emisję gazów cieplarnianych oraz generowanie elektrośmieci.

Podjęliśmy kompleksowe działania związane z oszczędnością energii, które zostały ujęte w program Energy Optimisation. Spółka wdrożyła dotąd blisko 200 inicjatyw tj. wymiana urządzeń opartych na starszej technologii na bardziej nowoczesne i energooszczędne, modernizacja układów chłodzenia, wprowadzenie funkcjonalności obniżających zużycie energii itp. W latach 2015-2020 łączne oszczędności energii wyniosły 710 GWh. Przekłada się to na zmniejszenie emisji CO² do atmosfery łącznie o 510 tys. ton. Oszczędności wynikające z realizacji projektów w roku 2020 i wcześniejszych wynoszą 209 GWh rocznie (w stosunku do roku bazowego 2015). W wyniku tego programu całkowite zużycie energii w Spółce zmniejszyło się w latach 2015-2019 o 6% – pomimo inwestycji w nowe technologie i rozwój nowych usług. Bez tych działań, zużycie energii wzrosłoby w omawianym okresie o 25%.

Kolejnym istotnym wpływem na środowisko naszej branży jest wykorzystanie sprzętu elektronicznego. Zachęcamy naszych klientów do utylizacji zużytego sprzętu komórkowego. W salonach Orange można nieodpłatnie oddać niepotrzebne telefony komórkowe i akcesoria do nich. Urządzenia multimedialne, takie jak modemy i dekodery, które są dzierżawione klientom na czas świadczenia usług telekomunikacyjnych odnawiamy, aby mogły być przekazane innym klientom. W 2020 roku odnowiliśmy i wprowadziliśmy ponownie na rynek 503 045 modemów, urządzeń multimedialnych i abonenckich urządzeń końcowych (CPE), co stanowiło około 60% wszystkich tego typu urządzeń w Polsce. W procesie odnowy zaoszczędzono około 39 ton plastiku, oraz ponad 1,1 miliona komponentów typu zasilacze czy okablowanie dołączane do urządzeń multimedialnych. Niezależnie od działań we własnym zakresie, z pomocą partnera zewnętrznego w 2020 roku odnowiliśmy i wprowadziliśmy ponownie do ponad 10 tys. urządzeń. Zgodnie z przyjętą strategią Grupy Engage 2025 naszym celem jest, aby do 2025 roku telefony po odnowie stanowiły docelowo 10% sprzedaży telefonów łącznie. Dlatego już dziś aktywnie uczestniczymy w przetargach w Grupie i na rynku krajowym, aby zapewnić tak duży wolumen telefonów po odnowie.

Technologia cyfrowa stwarza także szanse na wdrożenie bardziej innowacyjnych i zrównoważonych rozwiązań, promujących podejście energooszczędne i proekologiczne. Promujemy rozwiązania przyjazne środowisku, które pomagają w ograniczaniu emisji gazów cieplarnianych, poprzez usługi zastępujące tradycyjne formy komunikacji czy przesyłania dokumentów – tele- i videokonferencje, elektroniczny obieg pism, e-usługi, e-faktury oraz tworzenie kompleksowych systemów teleinformatycznych dla administracji publicznej, przedsiębiorstw oraz społeczności lokalnych.

Kluczowe wskaźniki środowiskowe

Dane środowiskowe *			
Energia	Jednostka	2019**	2020**
Zakres 1			
Bezpośrednie zużycie energii według pierwotnych źródeł energii			
olej opałowy (wszystkie budynki, wszelkie wykorzystanie)	tys. m ³	2,0	1,4
gaz	tys. m ³	2.306	2.014
węgiel	tony	51	13
benzyna - samochody służbowe	litry (w tys.)	1.549	1.813
diesel - samochody służbowe	litry (w tys.)	2.315	886
Zakres 1 - energia całkowita	GWh	85	62
Zakres 1 - emisja CO ₂ (paliwa-gaz-węgiel)	tony (w tys.)	11,9	9,2
Zakres 1 - emisja CO ₂ (pojazdy)	tony (w tys.)	9,8	6,5
Zakres 1 - emisja CO ₂ z gazów cieplarnianych	tony (w tys.)	5,3	7,1
Zakres 1 – bezpośrednie emisje CO₂ ***	tony (w tys.)	21,7	22,8
Zakres 2 - pośrednie energetyczne emisje CO₂			
Zużycie energii - energia elektryczna	GWh	552	541
Zakres 2 - emisja CO ₂ (metoda location-based)	tony (w tys.)	397	382
Zakres 1 + 2 CO₂	tony (w tys.)	424,5	404,6
Zakres 3			
dystans służbowych podróży samolotem	km (tys.)	5.740	526
dystans służbowych podróży pociągiem	km (tys.)	4.800	1.227
Zakres 3 – emisja CO₂	tony (w tys.)	1,4	1,3
Całkowita emisja CO₂ (zakres 1+2+3)	tony (w tys.)	426	405
KPI: zużycie energii elektrycznej/klient	kWh/klient	25,8	26,2

KPI: emisja CO ₂ wynikająca ze zużycia energii elektrycznej/klient	kg/klient	18,6	18,5
KPI: emisja CO ₂ podczas zużycia energii Zakres 1+2/klient	kWh klient	29,8	29,2
KPI: emisja CO ₂ (wszystkie energie Zakres 1+2+3)/klient	kg/klient	19,9	19,6
Materiały			
papier	tony (tys.)	0,6	0,4
Woda			
zużycie wody	tys. m ³	242,6	215,0
Zarządzanie odpadami****			
ilość odpadów wewnętrznych ZSEE (sieć & tertiary)	tony	112,2	38,5
słupy drewniane	tony	216,3	9,2
kable	tony	126,2	20,2
baterie	tony	92,6	3.670
papier - karton	tony	14,7	41,2
inne odpady niebezpieczne (w tym PCB)	tony	3,4	2,9
inne nie niebezpieczne odpady	tony	1.234	4.911
całość odpadów	tony	1.799	8.693
Sprzęt elektroniczny i elektryczny			
liczba telefonów zebranych i poddanych recyklingowi	szt.	36.671	33.609
liczba telefonów odnowionych i ponownie wprowadzonych na rynek	szt.	8.561	11.515
liczba urządzeń multimedialnych (broadband) odnowionych i ponownie wprowadzonych na rynek	tys.	411	503
Emisja pól elektromagnetycznych			
zgodność z obowiązującymi normami		tak	tak

* Wskazane wskaźniki środowiskowe są tożsame dla Grupy i dla spółki Orange Polska ponieważ budynki i infrastruktura sieciowa, która jest podstawą obliczeń dotyczących energii, emisji gazów cieplarnianych, odpadów jest własnością Orange Polska. Emisje powstałe podczas podróży służbowych (spalanie – benzyny i oleju napędowego) liczone są dla Grupy Orange. Natomiast wskaźniki, tj. emisja pól elektromagnetycznych czy odzyskiwanie i odnowa telefonów są charakterystyczne tylko dla spółki Orange Polska.

** Na prezentowane dane roczne składają się dane realne za 1,2,3 kwartał oraz dane szacunkowe za 4 kwartał. Sprawozdawczość w zakresie środowiska oparta jest na raportowaniu do globalnej bazy danych Grupy Orange - INDICIA. Zużycie energii elektrycznej w budynkach Orange Polska obliczane jest na podstawie wskazań z bazy energii elektrycznej (BEE), w której znajdują się odczyty z poszczególnych liczników energii elektrycznej.

Emisje GHG zostały obliczone w oparciu o Protokół GHG. Do obliczenia emisji gazów cieplarnianych wykorzystywany jest współczynnik emisji dla energii elektrycznej IEA (Międzynarodowa Agencja Energii). W Spółce nie występują emisje gazów biogenicznych.

*** Emisja bezpośrednia (Zakres1) gazów cieplarnianych to taka, która pochodzi ze źródeł (zasobów, procesów), które są w posiadaniu lub są kontrolowane przez organizację. Ze względu na wytyczne globalne i przyjęte cele monitorowane są tylko emisje CO₂.

**** Odpady są generowane w trakcie likwidacji składników majątku/środków trwałych lub prowadzenia inwestycji/remontów. W poniższym zestawieniu można zaobserwować duże spadki niektórych pozycji – kable, słupy drewniane, zużyte urządzenia i duże wzrosty – baterie i inne odpady „nieujęte” w pozostałych pozycjach. Wzrost spowodowany jest procesem wymiany elementów infrastruktury sieciowej związanej z czasem eksploatacji i inwestycjami w nowe rozwiązania.

Kluczowe cele polityki środowiskowej i ich realizacja

Kluczowe cele w zakresie oddziaływania na środowisko zdefiniowane w strategii społecznej odpowiedzialności Orange Polska na lata 2016-2020 w filarze „czyste środowisko”:

Cele w obszarze środowiskowym na lata 2016-2020*	Realizacja w 2020 (vs 2019)	Realizacja w 2020 skumulowana
Energia		
Zmniejszenie zużycia energii o 10%	(2)%	(15)%
Redukcja gazów cieplarnianych		
Zmniejszenie całkowitej emisji CO ₂ (Zakres 1+2+3) o 10%	(5)%	(20)%
Odzyskiwanie i odnowa		
50% liczby urządzeń BB wprowadzonych na rynek stanowią urządzenia odnowione	17%	60%
Materiały i zasoby naturalne		
zmniejszenie ilości papieru – zwiększenie % klientów korzystających z e-faktury do 78,2%	1%	79%
Zarządzanie środowiskiem		
Zgodność z regulacjami – liczba naruszeń	Brak naruszeń	Brak naruszeń

* w obliczeniach wartości skumulowanej za rok bazowy przyjęto 2015.

Odniesienie do ryzyk w obszarze środowiskowym

Ryzyko utraty zaufania i reputacji z powodu niewłaściwego przetwarzania odpadów niebezpiecznych

Działania w zakresie zarządzania odpadami prowadzone są od lat we współpracy ze sprawdzonymi partnerami biznesowymi, dlatego takie ryzyko należy uznać za niskie.

W firmie obowiązuje Polityka ochrony środowiska, która identyfikuje niekorzystny wpływ procesów na środowisko naturalne, kategoryzuje i monitoruje rodzaje odpadów, w tym niebezpiecznych. Spółka nadzoruje procesy mogące mieć wpływ na środowisko zgodnie z wymogami prawa i innymi regulacjami dotyczącymi środowiska naturalnego i stosuje rozwiązania technologiczne pozwalające na ograniczanie negatywnego oddziaływania na środowisko oraz zgodności z ustalonymi limitami.

Odpady ZSEE (zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny), zużyte baterie i akumulatory, kable i słupy telegraficzne utylizujemy pod ścisłą kontrolą we współpracy z podmiotami, które w pełni przejmują odpowiedzialność za dalsze postępowanie z odpadami i dokumentują poszczególne etapy oraz mają pozwolenie na gospodarowanie odpadami (rejestracja przez Główny Inspektorat Ochrony Środowiska).

Kwestie środowiskowe uwzględnione są również w umowach z dostawcami poprzez zapisy klauzuli CSR oraz Kodeks dla dostawców.

Ryzyko nieefektywnych procesów zbierania zużytego sprzętu elektronicznego

Wypełniamy ustawowy obowiązek w zakresie nieodpłatnego przyjęcia starego sprzętu w punktach sprzedaży oraz w zakresie osiągnięcia poziomów recyklingu dla danej kategorii odpadów. Orange Polska zarządza procesem odzysku urządzeń elektronicznych i monitoruje rezultaty w tym zakresie. Współpracujemy z organizacjami odzysku, zajmującymi się przetwarzaniem i recyklingiem odpadów, mamy również ofertę skupu zachęcającą klientów do pozbywania się niepotrzebnego sprzętu.

Zużyty sprzęt klienci mogą zwrócić poprzez Punkty Obsługi Klienta lub poprzez platformę internetową, w ramach programu „Odkup telefon”, który polega na skupie używanych, sprawnych telefonów w zamian za bony rabatowe. Ponadto w firmie działa program odnowy urządzeń elektronicznych i ich ponownego wprowadzania na rynek.

Oddziaływanie pól elektromagnetycznych

Pola elektromagnetyczne wytwarzane przez urządzenia radiowe (wykorzystywane przede wszystkim w sieciach mobilnych, ale także stacjonarnych) mogą budzić obawy o ich niekorzystny wpływ na zdrowie ludzi. Pogorszenie postrzegania tego zjawiska miałoby niekorzystny wpływ na działalność i wyniki takich operatorów jak Orange Polska. Gdyby w przyszłości badania naukowe w jakimś stopniu potwierdziły słuszność powyższych obaw, spowodowałoby to zapewne spadek zainteresowania mobilnymi usługami telekomunikacyjnymi, trudności inwestycyjne i zwiększone koszty związane z instalowaniem stacji bazowych i innych urządzeń bezprzewodowych, a także nasilenie sporów i roszczeń.

Orange Polska pomimo zaprzestania certyfikacji Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodnie z ISO14001:2015, dokłada wszelkich starań i dbałości w zachowaniu najwyższych standardów środowiskowych, aby wykluczyć niepokój u partnera społecznego wynikający z wrażenia braku transparentności działań we wprowadzaniu nowych technologii (testowaniu technologii 5G).

Zarządzanie wpływem na klimat

Orange Polska wpisuje się w globalny cel klimatyczny Grupy Orange, która planuje osiągnięcie neutralności klimatycznej netto w zakresie 1 i 2 do 2040 roku. W odniesieniu do tego celu. Orange Polska w pierwszym półroczu 2021 roku planuje przyjęcie polityki klimatycznej wraz z określeniem lokalnych celów w zakresie redukcji emisji CO² oraz gospodarki obiegu zamkniętego. Obecnie problematyka związana z obszarem środowiskowym jest elementem strategii społecznej odpowiedzialności Orange Polska, która została opisana powyżej. Odrębna polityka w zakresie oddziaływania na klimat pozwoli na lepsze zarządzanie tym obszarem i stworzenie kompleksowego programu jej realizacji. Nadzór nad realizacją polityki sprawować będzie bezpośrednio Prezes Zarządu. Efekty polityki klimatycznej będą podlegały regularnym przeglądom przez Zarząd oraz przeglądom rocznym przez Radę Nadzorczą. Polityka klimatyczna dla Orange Polska jest obecnie na etapie weryfikacji i akceptacji. Będzie ona integralnym elementem ogólnej strategii firmy, która zostanie przyjęta w 2021 roku.

Pierwszym krokiem w ramach zarządzania wpływem na klimat było stworzenie w 2020 roku stanowiska doradcy ds. strategii klimatycznej (climate officer), który odpowiada za koordynację działań Orange Polska w zakresie realizacji celów klimatycznych. Jego rolą jest opracowanie polityki klimatycznej oraz nadzorowanie jej realizacji w ścisłej współpracy z całą organizacją. Doradca ds. strategii klimatycznej podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych.

Głównymi miernikami, jakie przyjęła Spółka w realizacji celów klimatycznych jest zużycie energii oraz emisja CO². Miary dotyczą: emisji CO² w zakresie 1 i 2. Spółka raportuje te wskaźniki w ramach raportowania niefinansowego od kilkunastu lat. Szczegółowe dane na temat wskaźników i metodologii zostały opisane, w części dotyczącej polityki środowiskowej. W ramach międzynarodowej Grupy Orange trwają też prace nad rozszerzeniem wskaźnika o emisję w zakresie 3. Dodatkowo opracowane zostaną wskaźniki dotyczące udziału

energii odnawialnej w miksie energetycznym oraz gospodarki obiegu zamkniętego, które będą raportowane od 2021 roku.

W ramach zarządzania ryzykiem w domenie ryzyk społecznych wyodrębnione zostały także ryzyka środowiskowe. Ryzyka te podlegają raz w roku standardowemu przeglądowi ryzyk oraz są raportowane Zarządowi i Radzie Nadzorczej. W obszarze ryzyk klimatycznych Grupa Orange definiuje ryzyka krótkookresowe w odniesieniu do rocznego planu strategicznego, średniookresowe jako plan strategiczny Engage 2025 obejmujący lata 2020-2025 i długoterminowe w perspektywie 2050 roku. Obecnie ryzyka środowiskowe Orange Polska określone są w perspektywie krótkoterminowej. Jedno z ryzyk klimatycznych zostało uznane za kluczowe, co oznacza, że podlega ono dodatkowej procedurze nadzoru - może stanowić podstawę do sporządzenia corocznego planu audytów wewnętrznych i oceny przez Komitet Audytowy.

Za najbardziej istotne ryzyko klimatyczne, które znalazło się także wśród TOP ryzyk uznano ryzyko negatywnego wpływu na klimat wynikające ze wzrostu zapotrzebowania na energię dla rozbudowującej się infrastruktury i usług firmy. Analiza tego ryzyka pozwala na zaplanowanie strategicznych działań zmierzających do jego minimalizacji i wdrożenia odpowiednich akcji mitygujących – między innymi poprzez realizację programu optymalizacji energii oraz planu zakupu energii odnawialnej.

Ponadto wśród najbardziej istotnych ryzyk klimatycznych znalazły się kwestie zachowania ciągłości działania w sytuacji, kiedy infrastruktura techniczna Orange jest narażona na uszkodzenia spowodowane między innymi klęskami żywiołowymi, których wzrost częstotliwości wynika ze zmian klimatycznych, oraz ryzyko związane z nieefektywnym zarządzaniem odpadami elektronicznymi, bez uwzględnienia wymogów gospodarki obiegu zamkniętego.

Średnioterminowe ryzyka zostaną opracowane w 2021 roku i odnosić się będą do strategii Engage 2025 Grupy Orange. Ryzyka długoterminowe opracowane zostaną w perspektywie roku 2050. Na poziomie międzynarodowej Grupy Orange przeprowadzono projekt oceny ryzyka klimatycznego, który ma na celu określenie odporności fizycznej przedsiębiorstw w odniesieniu do scenariusza ocieplenia klimatu o więcej niż 3°C. Projekt ten, początkowo realizowany na terenie Francji, obejmował przegląd przeszłych skutków pod kątem zagrożeń klimatycznych i elementów sieci (centrum danych, węzeł dostępowy, kable, słupy, anteny itp.). W ten sposób określono klimatyczne progi wrażliwości, koncentrując się na najbardziej ryzykownych zagrożeniach (fale upałów, silne wiatry, intensywne opady, uderzenia pioruna, pożary). Na tej podstawie Orange Polska opracowuje obecnie scenariusze lokalne.

Polityka klimatyczna oraz mapa ryzyk w tym obszarze jest opracowywana wspólnie z międzynarodową Grupą Orange i ekspertami Carbone4. Na poziomie lokalnym w zakresie oddziaływania na środowisko Orange Polska współpracuje z firmą Bureau Veritas a także organizacjami: społecznymi – UNEP GRID oraz branżowymi – Polską Izbą Informatyki i Telekomunikacji oraz Konfederacją Lewiatan.

2. Obszar Pracowniczy

Obszar pracowniczy w Orange Polska regulują przede wszystkim następujące dokumenty: Regulamin Pracy, polityki: mobilności, szkoleń i rozwoju, wynagradzania, różnorodności, inwestycji w jakość zdrowia i samopoczucia pracowników, BHP oraz Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy i Umowa Społeczna.

Regulamin Pracy

W Orange Polska S.A. organizację i porządek w procesie pracy, związane z tym prawa i obowiązki pracownika ustala Regulamin Pracy, który obejmuje m.in.

- organizację pracy, wyposażenie pracowników w narzędzia i materiały,
- systemy i rozkłady czasu pracy oraz przyjęte okresy rozliczeniowe czasu pracy,
- termin, miejsce, czas i częstotliwość wypłaty wynagrodzenia,
- wykazy prac wzbronionych pracownikom młodocianym oraz kobietom,
- rodzaje prac i wykaz stanowisk pracy dozwolonych pracownikom młodocianym w celu odbywania przygotowania zawodowego,
- obowiązki dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przeciwpożarowej, w tym także sposób informowania pracowników o ryzyku zawodowym,
- sposób potwierdzania przez pracowników przybycia i obecności w pracy oraz usprawiedliwiania nieobecności w pracy.

Treść Regulaminu Pracy i wszelkie w nim zmiany ustalane są przez pracodawcę w uzgodnieniu z zakładowymi organizacjami związkowymi.

Kluczowe wskaźniki dotyczące zatrudnienia:

Zatrudnienie	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba zatrudnionych pracowników	11.356	10.221	12.058	10.967
liczba etatów	11.339	10.211	12.034	10.952
liczba zatrudnionych na pełny etat	11.294	10.176	11.978	10.912
liczba zatrudnionych na niepełny etat	62	45	80	55
liczba etatów zrealizowanych za pomocą firm outsourcingowych *	3.166	2.514	3.203	2.534
liczba osób na stanowiskach menedżerskich	1.309	1.194	1.447	1.339

*liczbę etatów zrealizowanych za pomocą firm outsourcingowych pokazujemy jako średnie wykonanie za dany rok.

Polityka Mobilności

Skuteczne wsparcie realizacji celów biznesowych Orange Polska przez procesy związane z zapewnianiem zasobów ludzkich tj. rekrutację, zarządzanie karierami oraz identyfikację i rozwój pracowników o wysokim potencjale zawodowym zapewnia Polityka Mobilności.

Polityka realizowana jest poprzez:

- doradztwo w zakresie kształtowania ścieżek rozwoju pracownika,
- programy szkoleniowe wspierające rozwój kompetencji w różnych rolach zawodowych,
- programy stażowe i rozwojowe realizowane w obrębie Grupy.

Kluczowe wskaźniki dotyczące mobilności

Mobilność zawodowa	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba pracowników nowozatrudnionych	427	239	492	311
liczba odejść*	1.422	1.149	1.489	1.218
wskaźnik rotacji pracowników**	2,8%	2,1%	3%	2,4%

* liczba odejść uwzględnia wszystkie odejścia w tym odejścia dobrowolne (z przyczyn nie dotyczących pracownika) i odejścia z inicjatywy pracodawcy, z pominięciem odejść w ramach Grupy, czyli kiedy np. pracownik odszedł z Orange Polska i zatrudnił się w TP Teltech

** wskaźnik rotacji uwzględniający wszystkie odejścia z wyłączeniem odejść dobrowolnych (z przyczyn nie dotyczących pracownika) i odejść z inicjatywy pracodawcy oraz bez uwzględnienia odejść w ramach Grupy.

Rozwój i szkolenia

Orange Polska, jako firma technologiczna, stawia na rozwój pracowników dostosowany do wyzwań współczesnego świata. Swoje kompetencje pracownicy mogą rozwijać poprzez platformę Orange Learning w oparciu o ścieżki rozwojowe dla kluczowych kompetencji stworzone według zasady wiem-ćwiczę-pogłębię. Jest to zbiór różnorodnych form rozwojowych - od krótkich pigulek wiedzy i filmów – wiem, przez e-learning i symulacje biznesowe, wirtualne klasy, webinary – ćwiczę, po społeczności edukacyjne, coaching, peer mentoring, mentoring, action learning – pogłębię. Uzupełnieniem tych zasobów jest międzynarodowy program Orange Campus. Firma wspiera także tworzenie pracowniczych społeczności eksperckich. Wybrani eksperci prowadzą szkolenia w ramach programu Wiedzostrada, dzieląc się wiedzą w obszarze swojej specjalizacji z innymi pracownikami firmy.

W trafnym wyborze działań rozwojowych pomaga budowana w firmie kultura feedbacku oraz narzędzia, tj. informacja zwrotna 360 oraz Pulsometr, czyli comiesięczne szybkie badanie na temat realizacji celów i atmosfery w zespołach.

Rozwój menedżerów oparty jest o model lidera, na który składa się 10 zasad Lidera w akcji. W oparciu o te zasady oferujemy menadżerom dedykowane ścieżki rozwojowe oraz wspieramy tworzenie się społeczności liderów.

W 2020 roku pandemia spowodowała konieczność szybkiego dostosowania się do nowych potrzeb i realizacji działań rozwojowych wspierających pracę zdalną i hybrydowy model pracy. Opracowane zostały nowe moduły szkoleniowe zawierające krótkie, digitalne formy nastawione na rozwój kompetencji tj: efektywność własna i zespołu, współpraca i komunikacja, digital mindset, narzędzia pracy, zarządzanie stresem i wellbeing.

W zakresie wiedzy specyficznej dla Orange Polska i niezbędnej do wykonywania zadań, szkolimy również współpracowników Grupy.

Kluczowe wskaźniki dotyczące edukacji i rozwoju

Edukacja i rozwój*	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
łączna liczba pracowników przeszkolonych (w tys.)	10,1	11	10,3	11,2
liczba partnerów przeszkolonych (w tys.)	18	18	18,1	18
łączna liczba godzin pracowników poświęconych na szkolenia (w tys.)	300	272	302,6	272,5
łączna liczba godzin partnerów poświęconych na szkolenia (w tys.)	341,4	197,4	342,3	197,4
Ocena pracownicza **				
% pracowników podlegających regularnym ocenom	80,2%	97%	80,2%	97%
% pracowników mających ustalone plany rozwojowe	78,6%	52,7%	78,6%	52,7%
% pracowników outsourcingowych podlegających regularnym ocenom	35,7%	43,8%	35,7%	43,8%
% pracowników outsourcingowych mających ustalone plany rozwojowe	42%	25,4%	42%	25,4%

* dane dotyczące edukacji dla Grupy Orange Polska dotyczą spółek Orange Polska S.A., Teltech, Integrated Solutions, Fundacja Orange, Orange Szkolenia i PTE Orange.

** Ocena i pracowników i menedżerów realizowana metodą feedbacku 360 i związane z nią plany rozwojowe realizowane są raz na 2 lata. Proces prowadzony był w 2018 i 2020 roku. Jedynie w obszarze pracowników pierwszej linii (obsługa klientów) realizowany jest coroczny proces rozmów rozwojowych. Ujednolicony proces oceny obejmuje spółki - Orange Polska S.A., Teltech, Integrated, Orange Energia, Fundacja Orange.

Wynagradzanie

Polityka wynagrodzeń określa główne kierunki i zasady kształtowania wynagrodzeń w Orange Polska, wspierając pozyskiwanie, utrzymywanie oraz motywowanie najlepszych menedżerów i profesjonalistów. Wynagrodzenia są określane w sposób zapewniający równowagę i spójność w całej Grupie Orange.

Polityka wynagradzania jest zgodna z obowiązującymi regulacjami w zakresie prawa pracy i ładu korporacyjnego. Zasady wynagrodzeń dla pracowników Orange Polska S.A., którzy są objęci Ponadzakładowym Układem zbiorowym Pracy, powstają we współpracy ze związkami zawodowymi.

System wynagrodzeń składa się z:

- wynagrodzenia zasadniczego – uwzględniającego rynkowe standardy wynagrodzeń dla poszczególnych stanowisk, oraz indywidualne kompetencje i kontrybucję pracowników oraz zasady braku dyskryminacji
- premii – system premiowania dedykowany jest dla stanowisk specjalistycznych sprzedażowych oraz dla całej kadry menedżerskiej i ma za zadanie motywowanie pracowników do osiągania wysokich wyników w pracy poprzez realizację wyznaczonych i uzgodnionych celów, wspierających wdrażanie strategii Spółki
- nagród uznaniowych
- benefitów
- składki na PPE – w Orange Polska składka wynosi 7%.

Kluczowe wskaźniki

Wynagrodzenia	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
średnie wynagrodzenie podstawowe (w zł)	7.402	8.093	7.423	8.070
stosunek wynagrodzenia pracowników najniższego szczebla do płacy minimalnej	140%	130%	141%	131%

Zarządzanie różnorodnością w Orange Polska

W firmie przyjęliśmy też **Politykę Zarządzania Różnorodnością**, która obejmuje:

- tworzenie środowiska pracy otwartego na różnorodne sposoby myślenia;
- budowanie kultury organizacyjnej czerpiącej z różnorodności;
- zapewnienie pracownikom odpowiednich warunków do rozwoju;
- wspieranie zaangażowania wszystkich pracowników;
- podnoszenie jakości zarządzania ludźmi w firmie.

Za realizację polityki odpowiada Komitet ds. równości płci w miejscu pracy oraz różnorodności w Orange Polska.

Orange Polska posiada certyfikat Gender Equality European and International Standard, jest też sygnatariuszem i opiekunem Karty Różnorodności w Polsce.

Kluczowe wskaźniki dla różnorodności

Różnorodność	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
Dostęp do stanowisk				
% kobiet w Grupie	39,2%	38,9%	38,6%	38,2%
% kobiet na stanowiskach menedżerskich	34,5%	34,8%	33%	33,1%
% kobiet w zarządzie	27,3%	33,3%	21,7%	18,2%
Stosunek podstawowego wynagrodzenia kobiet i mężczyzn według zajmowanego stanowiska (wynagrodzenie mężczyzn to 100%) *				
ogólnie	79,8%	80,2%	80,2%	81%
stanowiska niemenedżerskie	81,8%	81,4%	82,4%	81,7%
stanowiska menedżerskie	81,1%	85,8%	82,9%	85,8%
Wynagrodzenia kobiet w relacji do wynagrodzeń mężczyzn zatrudnionych na stanowiskach w tej samej klasie zaszeregowania (wynagrodzenie mężczyzn to 100%)	97,2%	97,2%	97,7%	97%
Osoby z niepełnosprawnościami				
% zatrudnionych osób z niepełnosprawnościami	1,9%	2%	2%	2%

*dla lepszego wyjaśnienia kwestii różnic w wynagrodzeniach kobiet i mężczyzn wprowadziliśmy dodatkowy wskaźnik dla klas zaszeregowania poszczególnych stanowisk. Wskaźnik ten pokazuje mniejsze różnice wynagrodzenia kobiet i mężczyzn na stanowiskach. Oznacza to, że różnice w wynagrodzeniu kobiet i mężczyzn wynikają z innego rozkładu zajmowanych stanowisk – więcej kobiet zajmuje stanowiska o niższym wynagrodzeniu (call center, pracownicy salonów) wobec stanowisk technicznych tj. inżynierowie sieci, informatycy, które zajmowane są głównie przez mężczyzn.

Środowisko pracy

W Orange Polska zapewniamy pracownikom przyjazne i bezpieczne środowisko pracy, które sprzyja integracji i wpływa na lepsze samopoczucie w miejscu pracy. Wdrażamy konkurencyjny pakiet działań wspierających zdrowie i dobrostan pracowników w celu stworzenia warunków do rozwoju, większej kreatywności i zaangażowania w realizowane zadania. To z kolei pozwala na budowanie wartościowej oferty wspierającej pozyskiwanie i przywiązanie pracowników do firmy.

Cele określone w „Polityce inwestycji w jakość zdrowia i samopoczucia pracowników Orange Polska” realizujemy poprzez całościowe podejście do potrzeb pracowników w zakresie dobrostanu:

- fizycznego - zapewniamy pracownikom kompleksową opiekę medyczną, wspieramy aktywność fizyczną pracowników, w tym także działalność klubów sportowych, promujemy zdrowy styl życia i tworzymy przyjazne i bezpieczne środowisko pracy, szczególnie w okresie pandemii koronawirusa,
- psychicznego – edukujemy w zakresie metod redukcji stresu, podejmujemy działania wspierające zachowanie równowagi pomiędzy życiem zawodowym a prywatnym, dbamy o zdrowe relacje w pracy, wdrażamy kulturę feedbacku i doceniania, zapewniamy wsparcie psychologiczne w trudnych sytuacjach,
- społecznego - tworzymy kulturę współpracy, w której wszyscy pracownicy są szanowani, swobodnie realizują cele zawodowe i życiowe pasje oraz wspieramy zaangażowanie pracowników w działania społeczne w ramach wolontariatu pracowniczego.

Pracownicy Orange mogą korzystać z następujących świadczeń i benefitów:

- kompleksowa opieka medyczna - do końca maja 2020 w placówkach Grupy LUX MED, a od czerwca 2020 w PZU Zdrowie oraz placówkach współpracujących na terenie całego kraju,
- Pracowniczy Program Emerytalny,
- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, który stanowi formę pomocy socjalnej adresowanej do potrzebujących wsparcia pracowników i emerytów,
- Centralnych Funduszy: Mieszkaniowego i Pomocy Społecznej,
- zniżek na produkty i usługi Orange oraz u partnerów Grupy w ramach programu Oferta dla Ciebie,
- imprez sportowych, turystycznych i kulturalnych, a także korzystać z karty FitProfit,
- pracy zdalnej oraz telepracy,
- działań promujących zdrowy styl życia – webinaria, wyzwania, konsultacje ze specjalistami,
- wsparcie psychologiczne wewnętrznego zespołu psychologów oraz zewnętrznych specjalistów.

Wszystkie wymienione świadczenia są dostępne dla pracowników niezależnie od wymiaru etatu. Natomiast dla pracowników zatrudnionych na umowę o pracę na czas określony dostępna jest opieka medyczna i oferty promocyjne, natomiast nie są dostępne świadczenia wymagające długookresowych zobowiązań – typu Fundusz Świadczeń Socjalnych, Program Emerytalny.

Kluczowe wskaźniki dla obszaru warunków pracy

Warunki pracy	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
% pracowników mających dostęp do opieki medycznej	100%	100%	100%	100%
% pracowników korzystających z Pracowniczego Programu Emerytalnego*	85,3%	86%	83,9%	84,1%

* PPE został uzupełniony o nowe spółki. Dostępny jest obecnie dla pracowników Orange Polska, Telefony Podlaskie, Orange Szkolenia, TP Teltech, Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Orange Polska S.A., Fundacja Orange, Integrated Solutions sp. z o.o.

Bezpieczeństwo i Higiena Pracy (BHP)

Podejmowanie działań zapewniających bezpieczeństwo pracy wszystkim pracownikom, ochronę ich zdrowia oraz stałą poprawę warunków pracy reguluje Polityka BHP. Naszym celem jest włączenie elementów bezpieczeństwa i higieny pracy we wszystkie dziedziny działalności Orange Polska i na każdym poziomie zarządzania w sposób gwarantujący bezpieczne warunki pracy, umożliwiające każdemu aktywną realizację swoich codziennych obowiązków w przyjaznym środowisku pracy.

W roku 2020 działania w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy skupiły się przede wszystkim na zapewnieniu pracownikom bezpieczeństwa w pracy i na ochronie ich zdrowia w czasie pandemii. Opracowano i wdrożono zasady bezpiecznej pracy w salonach sprzedaży, call center i biurach, zapewniono środki do dezynfekcji oraz środki ochrony indywidualnej. Przygotowano również specjalne procedury postępowania w przypadku podejrzenia lub potwierdzenia zakażenia COVID-19.

Kluczowe wskaźniki w zakresie BHP

BHP	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba wypadków	32	26	36	31
wskaźnik częstotliwości wypadków*	2,7	2,4	n/d	nd
liczba dni niezdolności do pracy związanych z wypadkami przy pracy	1.120	859	1.449	1.076
wskaźnik ciężkości wypadków **	35	33	n/d	nd
wypadki śmiertelne	0	0	0	0
wypadki ciężkie	0	1	0	1
wypadki pozostałe	32	25	36	30
% pracowników reprezentowanych w komisjach BHP, umowach ze związkami ***	100%	100%	100%	100%
stanowiska pracy, na których pracownicy są szczególnie narażeni na choroby zawodowe	Brak takich stanowisk			

*liczba osób poszkodowanych w wypadkach przy pracy w przeliczeniu na 1000 zatrudnionych. Wskaźnik wyliczany jest dla każdej spółki oddzielnie. Wyliczenie jednego wskaźnika dla Grupy nie odzwierciedla poziomu wypadkowości.

**liczba dni absencji chorobowej przypadająca na 1 wypadek. Wskaźnik wyliczany jest dla każdej spółki oddzielnie. Wyliczenie jednego wskaźnika dla Grupy nie odzwierciedla poziomu wypadkowości.

*** Ze względu na poziom zatrudnienia i obowiązujące przepisy prawne Komisje BHP działają w Orange Polska i TP Teltech.

Dialog społeczny

Szanujemy prawo pracowników do zrzeszania się w związkach zawodowych i prowadzimy stały dialog z Partnerami Społecznymi. W ramach tego dialogu zawierane są między innymi porozumienia, umowy czy inne dokumenty, których sygnatariuszami są organizacje związkowe działające w Orange Polska S.A. W firmie działa także Rada Pracowników, z którą zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami konsultowane są stan, struktura i przewidywane zmiany zatrudnienia oraz działania mające na celu utrzymanie poziomu zatrudnienia, a także istotne zmiany w organizacji pracy lub podstawach zatrudnienia.

W Orange Polska obowiązuje Ponadzakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników(PUZP), zawarty z Partnerami Społecznymi, który reguluje między innymi zasady zatrudniania pracowników i rozwiązywania stosunku pracy, czas pracy, kwestię urlopów, zasady wynagradzania i przyznawania innych świadczeń związanych z pracą oraz sprawy związane z BHP, szkoleniami, wsparciem socjalnym i opieką medyczną.

Zarząd Orange Polska S.A. zawiera również Umowę Społeczną z Partnerami Społecznymi. Obecna Umowa Społeczna, która została podpisana w dniu grudnia 2019 r., obowiązuje przez okres 2 lat. Umowa określa m.in. wielkość odejść dobrowolnych, pakiet finansowy dla pracownika odchodzącego z firmy w ramach odejść dobrowolnych, przewiduje możliwość podwyżek wynagrodzeń zasadniczych, wysokość dodatkowego odszkodowania dla pracowników, którzy osiągną wiek emerytalny w ciągu najbliższych czterech lat, miejsce i rolę mobilności wewnętrznej przy wsparciu programu alokacyjnego czy możliwość skorzystania z udziału w programie wsparcia w poszukiwaniu pracy (outplacement). Zapisy Umowy Społecznej 2020-2021 przewidują również kontynuowanie programu „przyjazne środowisko pracy” oraz utrzymanie pakietu opieki medycznej.

W dniu grudnia 2019 r. zostało również zawarte z Partnerami Społecznymi, Porozumienie na rok 2020, określające szczegółowe zasady postępowania w sprawach realizacji w roku 2020 Umowy Społecznej 2020-2021. W ramach tego Porozumienia określono limit odejść pracowników w 2020 r. na poziomie 1.250, zasady odejść dobrowolnych w 2020 r., wysokości odprow oraz dodatkowych odszkodowań dla pracowników odchodzących w 2020 r. Porozumienie określa również zasady i kryteria doboru, jakie pracodawca stosuje wobec pracowników, którym wypowiada umowy o pracę z przyczyn nie dotyczących pracowników. W czerwcu 2020 r. Zarząd Orange Polska S.A. zawarł z Sygnatariuszami PUZP Protokół Dodatkowy dotyczący systemu nagród jubileuszowych z tytułu długoletniej pracy.

W czerwcu 2020 r. Zarząd Orange Polska S.A. podpisał z Partnerami Społecznymi Porozumienie dotyczące zmian do Umowy Społecznej 2020-2021, które mają na celu częściowe zrehabilitowanie negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na realizację celów biznesowych Orange Polska. Zgodnie z wynegocjowanym Porozumieniem poziom podwyżek wynagrodzeń zasadniczych w roku 2020 został zmniejszony wraz ze zmianą procesu ich przyznawania, a środki z Centralnego Funduszu zostały przesunięte na zwiększenie dofinansowania programu Akademii Witalności Orange ze szczególnym uwzględnieniem projektu Przyjazne Środowisko Pracy. Pracodawca zobowiązał się również do minimalizacji liczby wręczanych wypowiedzeń z tytułu zwolnień grupowych do końca 2020 roku co oznacza, że limit odejść pracowników w roku 2020 nie został w pełni wykorzystany.

W grudniu 2020 r. zostało zawarte z Partnerami Społecznymi Porozumienie określające szczegółowe zasady postępowania w sprawach realizacji w roku 2021 Umowy Społecznej 2020-2021. W ramach tego Porozumienia określono dla Orange Polska zasady odejść dobrowolnych oraz limit odejść pracowników w 2021 roku na poziomie 920.

Dodatkowo w TP Teltech sp. z o.o. obowiązuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy.

Kluczowe wskaźniki dla dialogu społecznego

Dialog społeczny	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba zakładowych związków zawodowych	17	17	18*	18*
% pracowników w związkach zawodowych	32,4%	32,4%	31,4%	31,1%
% pracowników objętych PUZP	97,1%	97%	94,8%	94%

*na podstawie danych dotyczących spółek Orange Polska S.A., TP Teltech sp. z o.o.

Kluczowe cele dla obszaru pracowniczego i ich realizacja

Kluczowe cele w zakresie obszaru pracowniczego zdefiniowane w strategii społecznej odpowiedzialności Orange Polska na lata 2016-2020 w filarze „Zaangażowany zespół” oraz w ramach poszczególnych polityk.

Cele w obszarze pracowniczym	Realizacja w 2020
Edukacja i rozwój	
brak dysproporcji w dostępie do szkoleń z uwagi na płeć, wiek	Brak dysproporcji
Polityka różnorodności	
35% kobiet na stanowiskach menedżerskich do 2020 r.	32,4%
1,5% osób z niepełnosprawnościami zatrudnionych w Orange Polska do 2020 r.	2%

Odniesienie do najbardziej istotnych ryzyk w obszarze pracowniczym

Ryzyko obrażeń fizycznych lub psychicznych

Praca w Orange Polska charakteryzuje się niskim ryzykiem wypadków przy pracy, co potwierdzają statystyki. Stosunkowo nieliczne wypadki zwykle należą do lekkich. Dlatego ryzyko związane z tradycyjnie rozumianym zdrowiem i bezpieczeństwem należy uznać za stosunkowo niewielkie.

W firmie funkcjonuje polityka w zakresie zdrowia, bezpieczeństwa oraz jakości życia. Wszyscy pracownicy przechodzą obowiązkowe i regularne szkolenia z zakresu BHP, a wypadki przy pracy oraz nieobecności w pracy są monitorowane i analizowane. Firma zapewnia swoim pracownikom opiekę medyczną, dofinansowanie

aktywności fizycznej, a dodatkowo oferuje program prozdrowotny „Zdrowie na Tak”, który w szczególności dedykowany jest pracownikom z niepełnosprawnościami. W czasie pandemii firma zaoferowała swoim pracownikom dodatkowo szkolenia i wsparcie w zakresie organizacji pracy zdalnej, kondycji psychicznej i fizycznej, zdrowego stylu życia, zarządzania relacjami z bliskimi czy swoimi emocjami w okresie izolacji.

Kwestie zdrowia i bezpieczeństwa ludzi uwzględnione są również w umowach z dostawcami poprzez zapisy klauzuli CSR oraz Kodeksu dla dostawców.

Czynniki ryzyka związane z zasobami ludzkimi i dostosowaniem struktury organizacyjnej

Orange Polska i jego kierownictwo kontynuują proces zmiany kultury organizacyjnej w celu motywowania pracowników i promowania kultury ciągłego doskonalenia, a także usprawniania organizacji i infrastruktury tak, aby móc sprostać konkurencji oraz wdrażać nowe technologie i nowe, bardziej wydajne modele biznesowe w ramach programu transformacji. Jeżeli Orange Polska nie powiedzie się ukończenie tych transformacji, będzie to miało negatywny wpływ na marże operacyjne, pozycję firmy i jej wyniki finansowe, dlatego firma prowadzi proces odejść dobrowolnych oraz proces optymalizacji zatrudnienia. Regularne badania satysfakcji pracowników przeprowadzane są przez zewnętrznego konsultanta. W firmie opracowana została „Polityka inwestowania w jakość zdrowia i dobre samopoczucie pracowników Orange Polska”. Pracownikom oferowane są szerokie usługi medyczne w PZU Zdrowie, w tym opieka psychologiczna. Dla pracowników odchodzących z firmy opracowano program Outplacementu oraz program „Mobility 2.0”.

3. Obszar Społeczny

Działania Fundacji Orange, która realizuje cele społeczne w imieniu Grupy Orange Polska, definiuje Strategia na lata 2019 – 2020. Obejmuje ona realizację celów w zakresie edukacji cyfrowej i zapobiegania cyfrowemu wykluczeniu poprzez prowadzenie długofalowych programów społecznych, opartych na rzetelnej diagnozie społecznych potrzeb i oczekiwań. Najważniejsze programy Fundacji Orange to: MegaMisja, #Superkoderzy, Pracownie Orange, a ich uzupełnieniem jest program wolontariatu pracowniczego oraz działania z obszaru bezpiecznego korzystania z nowych technologii przez dzieci i młodzież. Strategia kontynuuje realizację długofalowych programów realizowanych w latach 2016-2018.

Bezpieczne korzystanie z nowych technologii

Jednym z ważnych dla nas tematów jest bezpieczeństwo dzieci i młodzieży w internecie i przygotowanie młodych ludzi do świadomego korzystania z nowych mediów. Cele te są realizowane poprzez działania edukacyjne Fundacji Orange oraz usługi Grupy związane z bezpieczeństwem klientów. Wspieramy edukację dzieci ze szkół i przedszkoli w całej Polsce w kwestii zasad bezpiecznego korzystania z internetu. Fundacja Orange, we współpracy z Fundacją Dajemy Dzieciom Siłę, oferuje szereg narzędzi i materiałów edukacyjnych, takich jak platforma e-learningowa, portale informacyjne oraz broszury i zasady w wersji elektronicznej dla dzieci, rodziców i nauczycieli. Dorośli, zwłaszcza nauczyciele i specjaliści od edukacji, mogą uczestniczyć w konferencjach, seminariach i warsztatach, a także skorzystać z internetowego kursu dla rodziców i opiekunów, który pokazuje, jak chronić dzieci w internecie.

Ponadto w 2020 roku prowadzona była kampania Fundacji Dajemy Dzieciom Siłę „Zadbaj o dziecięcy mózg!” promująca wprowadzanie domowych zasad ekranowych, której partnerem była Fundacja Orange. Kampania dotarła do 3 316 064 osób.

Kluczowe wskaźniki i cele

Bezpieczne korzystanie z nowych technologii	2019	2020
liczba rodziców i wychowawców, którzy skorzystali z materiałów edukacyjnych	418.365	174.917
liczba dzieci korzystających z działań edukacyjnych	1.114.868	984.029
liczba szkół, które uczestniczą w działaniach	3.977	4.600

MegaMisja

MegaMisja to ogólnopolski program edukacyjny dla szkół podstawowych. Może być realizowany w ramach zajęć lub w świetlicy szkolnej. Adresujemy go do nauczycieli oraz dzieci w wieku 6 -10 lat. Naszym celem jest podniesienie wiedzy i cyfrowych kompetencji nauczycieli, wychowawców świetlic oraz ich uczniów. Zależy nam, by najmłodszy był bezpiecznym i świadomym użytkownikami multimedialnych, a nauczyciele mieli dostęp do sprawdzonych materiałów, dzięki którym mogą prowadzić nowoczesne zajęcia dla dzieci. MegaMisja daje solidną bazę do mądrego i bezpiecznego poruszania się po świecie, w którym nie obędzie się bez technologii. Ze względu na zamknięcie szkół i potrzebę wsparcia nauczycieli, w programie prowadzono szereg dodatkowych webinarów dla nauczycieli wspierających ich w radzeniu sobie z wyzwaniami edukacji zdalnej. Ze względu na zamknięcie szkół, widoczny był zmniejszony udział dzieci w zajęciach programu w 2020 roku.

Kluczowe wskaźniki i cele dla Programu MegaMisja

MegaMisja	2019	2020
liczba przeszkolonych dzieci	7.000	3.000
liczba przeszkolonych nauczycieli	150	150
zapewnienie szkolnych pomieszczeń wyposażonych w sprzęt informatyczny i pomoce edukacyjne	150	150

#SuperKoderzy

#SuperKoderzy to ogólnopolski program edukacyjny skierowany do uczniów szkół podstawowych z klas 4-8. Jego kluczowym elementem jest nauka programowania ale realizowana w innowacyjny sposób, ponieważ nie na lekcjach informatyki, a na zajęciach przedmiotowych np. na przyrodzie, matematyce, historii, muzyce czy języku polskim. Wszystkie materiały dydaktyczne przygotowywane są w oparciu o obowiązującą podstawę programową. Młodzi #SuperKoderzy uczą się pracy zespołowej, rozwijają swoją kreatywność i umiejętności logicznego myślenia. Została również uruchomiona ścieżka dla dzieci o specjalnych potrzebach edukacyjnych. Nauczyciele biorący udział w programie uczestniczą w profesjonalnych szkoleniach i zawsze mogą liczyć na wsparcie merytoryczne profesjonalnych edukatorów. W 2020 roku do programu włączono nową ścieżkę edukacyjną. Ze względu na zamknięcie szkół prowadzono też cykl dodatkowych zajęć zdalnych dla dzieci – Poranki z SuperKoderami.

Kluczowe wskaźniki i cele dla Programu #SuperKoderzy

#SuperKoderzy	2019	2020
liczba przeszkolonych dzieci	2.894	2.866
liczba przeszkolonych nauczycieli	300	280
doposażenie szkół w sprzęt do nauki programowania	150	140

Lekcja:Enter

Lekcja:Enter to projekt edukacji cyfrowej skierowany do nauczycieli, którego celem jest doskonalenie ich kompetencji cyfrowych. W latach 2020-2023 przeszkolonych zostanie ponad 75 tys. nauczycieli (15% z każdego województwa). Nauczyciele w ramach projektu przygotowani są do korzystania z aktywizujących metod nauczania. W ramach szkoleń uczą się korzystać w sposób odpowiedzialny i kreatywny, z zachowaniem zasad bezpieczeństwa, ze stron i portali edukacyjnych, e-zasobów oraz różnego rodzaju aplikacji. Praktycznym elementem szkoleń jest tworzenie przez nauczycieli własnych treści cyfrowych, które mogą w przyszłości wykorzystywać podczas prowadzonych przez siebie lekcji.

Projekt jest realizowany we współpracy z Fundacją Rozwoju Społeczeństwa Informacyjnego oraz Instytutem Spraw Publicznych. Działania w systemie regrantowym realizowane są przez placówki doskonalenia nauczycieli we współpracy z samorządami lub organizacjami pozarządowymi. W roku 2020 udzieliliśmy dofinansowania i wspieraliśmy merytorycznie 54 projekty grantowe. Do projektu dołączyło 1739 szkół, a szkolenia rozpoczęło 7890 nauczycieli. Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa. Kwota dofinansowania to niemal 49 mln złotych.

Pracownie Orange i FabLaby

By ułatwić mieszkańcom małych społeczności dostęp do informacji, wiedzy i technologii, stworzyliśmy Pracownie Orange. Są to multimedialne pracownie zlokalizowane w małych miejscowościach. Firma je wyposaża i pomaga w ich prowadzeniu. Ich zadaniem jest zapewnienie członkom społeczności dostępu do nowych technologii, szkoleń i warsztatów. Wspieramy animatorów w kierowaniu tymi nowoczesnymi i atrakcyjnymi placówkami poprzez profesjonalne szkolenia i pomoc finansową. Dotąd powstało 100 Pracowni Orange w całej Polsce. Uruchomiliśmy także internetową platformę wymiany wiedzy wraz z bazą gotowych do wdrożenia projektów i modułem grywalizacji, który wykorzystuje mechanizm gier do podnoszenia kompetencji społecznych i motywowania mieszkańców do działania na rzecz swojej okolicy. Realizowane w pracowniach projekty są skierowane do różnych grup odbiorców: dzieci i młodzieży, osób z niepełnosprawnościami, młodych matek oraz seniorów. W 2020 roku przeprowadzono proces wymiany sprzętu i doposażenia najstarszych pracowni. Przy 5 Pracowniach Orange uruchomiono makerspace'y (to przestrzeń która wspiera wykorzystanie nowych technologii w duchu DIY).

Dodatkowo w dwóch miastach – w Warszawie i Gdańsku Orange Polska utworzył FabLab – otwarte miejsce skierowane do osób, które chcą nauczyć się twórczo korzystać z nowych technologii. W FabLabie oferujemy wsparcie doświadczonych edukatorów, profesjonalny sprzęt oraz bezpłatne warsztaty dla dzieci i młodzieży. Jednym z projektów realizowanych przez FabLab w Gdańsku jest też projekt wspierający kobiety na rynku pracy.

FabLab w Warszawie uruchomił natomiast cykl zajęć dla dzieci i młodzieży „FabLab w domu”. FabLaby i wybrane Pracownie Orange zaangażowały się też w produkcję przyłbic dla personelu medycznego z wykorzystaniem druku 3D.

Kluczowe wskaźniki i cele dla Programu Pracownie Orange

Pracownie Orange	2019	2020
utrzymanie aktywnych Pracowni	65	81
liczba lokalnych liderów przeszkolonych w zakresie kompetencji cyfrowych i organizacyjnych	138	46
liczba mieszkańców miejscowości z dostępem do Pracowni	585.000	729.000

Program wolontariatu pracowniczego

W Orange Polska od 16 lat działa największy w Polsce program wolontariatu pracowniczego. Nasi pracownicy dzielą się wiedzą, umiejętnościami i doświadczeniem z innymi, ucząc dzieci, jak świadomie i mądrze korzystać z internetu oraz realizują autorskie projekty dla społeczności lokalnej przy wsparciu Fundacji. W 2020 r. z uwagi na pandemię, zakres wolontariatu i jego charakter musiał się szybko zmienić i dopasować do nowych potrzeb. Wolontariusze, skoncentrowali się na przeciwdziałaniu skutkom pandemii (szyjąc maseczki, drukując przyłbice 3D, dostarczając do szpitali środki ochrony osobistej, posiłki czy robiąc zakupy dla seniorów).

Kluczowe wskaźniki dla programu wolontariatu pracowniczego

Wolontariat pracowniczy	2019	2020
liczba wolontariuszy	3.497	1.148
liczba godzin wolontariackich	25.590	8.400

Sponsoring

Orange Polska posiada politykę w zakresie sponsoringu. Strategia sponsoringowa Orange Polska jest pochodną globalnej strategii sponsoringowej Grupy Orange. W strategicznym obszarze sponsoringu, jakim jest obecnie muzyka, Orange Polska tworzy projekty ogólnopolskie, kompleksowe, długofalowe, skierowane do jak najszerszego grona swoich klientów (obecnych i potencjalnych). Orange Polska S.A. angażuje się w projekty długofalowo, a nie jednorazowo. Realizacja kluczowych projektów sponsoringowych jest zatwierdzana przez Zarząd Orange Polska. W celu realizacji strategii centralizacji zarządzania projektami sponsoringowymi w Grupie Orange Polska powołany został Komitet ds. Sponsoringu.

Kluczowe wskaźniki dla sponsoringu

Ze względu na pandemię COVID-19 w roku 2020 nie odbyły się stacjonarne festiwale muzyczne Orange. Zostało zrealizowane wydarzenie online – Open'er Festival Powered by Orange TAKE ME THERE – retransmisje 23 najlepszych koncertów z ostatnich 10 edycji Open'er Festival. Wydarzenie objęło 30 godzin koncertów online. Uruchomionych zostało ponad 113 godzin streamów.

Kluczowe wskaźniki dla sponsoringu

Sponsoring	2019	2020
Sponsoring muzyczny – Orange Warsaw Festival, Open'er Festival Powered by Orange i Kraków Live Festival		
liczba uczestników	230.000	n/d
ekwiwalent reklamowy publikacji (w mln zł)	10,3	n/d
liczba publikacji	3.524	n/d

Darowizny

W ramach polityki darowizn Orange Polska posiada sformalizowane zasady funduszu darowizn, które określa decyzja Członka Zarządu ds. Strategii i Spraw Korporacyjnych.

Orange Polska przestrzega jasnych i przejrzystych zasad przyznawania darowizn:

- każda darowizna wymaga analizy i rekomendacji,
- każda darowizna jest akceptowana przez Prezesa Zarządu Orange Polska,
- każda darowizna jest realizowana na podstawie umowy darowizny w formie pisemnej,
- wszystkie darowizny realizowane są przelewami i rejestrowane w systemach księgowych Orange Polska,
- w każdej umowie jest zawarte postanowienie o konieczności potwierdzenia realizacji darowizny zgodnie z przedmiotem darowizny.

Dodatkowo Orange Polska nieodpłatnie uruchamia specjalne numery charytatywne SMS, z których całkowity dochód przekazywany jest na cele społeczne, m.in. wsparcie akcji i programów społecznych, pomoc w sytuacjach klęsk żywiołowych i katastrof czy ratowaniu życia lub zdrowia ludzi.

Od wielu lat udostępniamy SMS charytatywne m.in. Caritas Polska, Fundacji Polsat, Fundacji TVN, Wielkiej Orkiestrze Świątecznej Pomocy, Fundacji Dzieło Nowego Tysiąclecia. W 2020 r. numery zostały uruchomione dla 15 organizacji, które otrzymały łącznie ponad 7,2 mln zł.

Kluczowe wskaźniki dla darowizn

Darowizny	2019	2020
wysokość udzielonego wsparcia w postaci darowizn (w mln zł)	9,3	11,3

Kluczowe cele dla obszaru społecznego i ich realizacja

Kluczowe cele w zakresie społecznym zdefiniowane w strategii Fundacji Orange na lata 2019-2020, która jest kontynuacją strategii 2016-2018.

Cele w obszarze społecznym	Wynik skumulowany 2016-2020	Cel (2016-2020)
Bezpieczne korzystanie z nowych technologii		
liczba rodziców i wychowawców, którzy skorzystali z materiałów edukacyjnych	2.432.699	2.000.000
liczba dzieci korzystających z działań edukacyjnych	4.487.881	3.400.000
liczba szkół, które uczestniczyły w Programie	16.363	12.800
MegaMisja		
liczba przeszkolonych dzieci	30.000	26.000
liczba przeszkolonych nauczycieli	1.100	1.100
zapewnienie szkolnych pomieszczeń wyposażonych w sprzęt informatyczny i pomoce edukacyjne	1.100	1.100
#SuperKoderzy i #Zaprogramuj przyszłość		
liczba przeszkolonych dzieci	31.157	30.800
liczba przeszkolonych nauczycieli	2.502	2.180
doposażenie szkół w sprzęt do nauki programowania	895	900
Pracownie Orange		
utrzymanie aktywnych Pracowni (ze 100 utworzonych)	81	50
liczba lokalnych liderów przeszkolonych w zakresie kompetencji cyfrowych i organizacyjnych	205	100
liczba mieszkańców miejscowości z dostępem do Pracowni	729.000	450.000
Implementacja działalności FabLab w Pracowniach	30	20

Cele w obszarze wolontariatu	Realizacja 2020*	Cel
% pracowników zaangażowanych w wolontariat	11%	20%
% wolontariuszy zaangażowanych w wolontariat kompetencji	3 %	25 %

* Z uwagi na pandemię zakres i charakter akcji wolontariackich został zmieniony.

Odniesienie do najbardziej istotnych ryzyk w obszarze społecznym

Negatywny wpływ nowych technologii na dzieci i młodzież

Istnieje ryzyko, że Orange Polska będzie postrzegany jako operator dostarczający usługi, które mają niekorzystny wpływ na zachowania i zdrowie dzieci i młodzieży. Temat negatywnego wpływu nowych technologii na dzieci i młodzież jest coraz częściej obecny w mediach i może wpłynąć na decyzje zakupowe nowych i satysfakcję obecnych klientów.

Poprzez programy edukacyjne Fundacji Orange, tj. MegaMisja, #SuperKoderzy, Pracownie Orange, działania na rzecz bezpieczeństwa dzieci w sieci oraz współpracę z partnerami społecznymi i instytucjami publicznymi firma edukuje dzieci, rodziców i nauczycieli na temat mądrego i bezpiecznego korzystania z nowych technologii upowszechniając materiały edukacyjne, scenariusze lekcji, poradniki dla wszystkich grup wiekowych, wpierając kampanie informacyjne. Firma wspiera też badania na temat postaw dzieci i młodzieży wobec nowych technologii, aby lepiej odpowiadać na potrzeby społeczne. Dodatkowo Orange Polska oferuje usługi kontroli rodzicielskiej w telefonach, tj. Chroń dzieci w sieci czy Bezpieczny Starter. Orange Polska stworzył platformę

internetową www.orange.pl/razemwsieci, gdzie można znaleźć informacje na temat odpowiedzialnego i bezpiecznego korzystania z mediów cyfrowych.

4 Prawa człowieka

Z uwagi na model biznesowy i charakter łańcucha dostaw polityka w zakresie praw człowieka formułowana jest na poziomie międzynarodowym przez Grupę Orange. Poza ogólnymi ramami Konwencji Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka i Międzynarodowej Organizacji Pracy (MOP) oraz zasad Global Compact, Grupa przestrzega Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Działania grupowe w odniesieniu do poszanowania podstawowych praw człowieka koncentrują się na 3 głównych liniach:

- relacje z pracownikami,
- relacje z dostawcami,
- prywatność i wolność wypowiedzi.

Kwestie odnoszące się do respektowania praw człowieka zawarte są w Kodeksie Etyki Orange Polska. W Orange Polska wprowadzono Kodeks dla dostawców. Jego celem jest zachęcenie do stosowania i poszanowanie tych praw i regulacji oraz upewnienie się, iż są one odpowiednio i efektywnie stosowane. Dostawca zobowiązuje się do przestrzegania praw człowieka i unikania angażowania się w jakiegokolwiek przypadki ich naruszenia.

Kodeks obejmuje obszary takie, jak:

- odpowiedzialność społeczna, w tym swoboda zgromadzeń i prawo do negocjacji zbiorowych, praca niewolnicza, praca dzieci, różnorodność i niedyskryminowanie, wynagrodzenia, czas pracy, BHP;
- odpowiedzialność środowiskowa - ochrona środowiska, zasoby naturalne i gospodarowanie odpadami;
- zabronione praktyki biznesowe - polityka antykorupcyjna, konkurencja, sponsoring, dotacje polityczne, pranie pieniędzy oraz bezpieczeństwo i ochrona danych. Kodeks został upubliczniony i wpisany do umów z dostawcami.

Kodeks dostawców jest wprowadzony poprzez klauzulę CSR, która jest obowiązkowa dla umów zakupowych. Strony zobowiązują się przestrzegać oraz podejmować niezbędne starania w celu zobowiązania swoich pracowników, dostawców i podwykonawców do przestrzegania przepisów krajowych, europejskich i międzynarodowych dotyczących standardów etycznych i odpowiedzialnego zachowania, w tym m.in. przepisów dotyczących praw człowieka, ochrony środowiska, zdrowia i bezpieczeństwa osób oraz zrównoważonego rozwoju. Zobowiązują się przeciwdziałać naruszeniom w obszarze praw człowieka i podstawowych wolności oraz zagrożeniom dla zdrowia i bezpieczeństwa osób oraz środowiska. Oświadczają, że będą wymagać od swoich pracowników, dostawców i podwykonawców powstrzymywania się od zatrudniania dzieci, wykorzystywania pracy przymusowej oraz będą zwalczać wszelkie przejawy dyskryminacji.

Kluczowe wskaźniki dla obszaru związanego z prawami człowieka

Prawa człowieka	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba szkoleń pracowników na temat etyki i praw człowieka (h)	5**	156	5**	156
liczba szkoleń partnerów na temat etyki i praw człowieka (h)	22	28	22	28
% przeszkolonych pracowników działu zakupów *	94%	100%	94%	100%
% nowych umów zawierających Kodeks dla dostawców	100%	100%	100%	100%
% nowych umów zakupowych zawierających klauzulę CSR *	100%	100%	100%	100%
Praca dzieci				
działania zidentyfikowane jako niosące ze sobą istotne ryzyko wykorzystania pracy dzieci	W Grupie nie stwierdzono takich zagrożeń			
Praca przymusowa				
działania zidentyfikowane jako niosące ze sobą istotne ryzyko wykorzystania pracy przymusowej	W Grupie nie stwierdzono takich zagrożeń			
Dyskryminacja				
całkowita liczba przypadków dyskryminacji	Brak	Brak	Brak	Brak
Prawo do prywatności				
liczba uzasadnionych skarg i naruszeń w zakresie naruszenia prywatności	Brak	Brak	Brak	Brak
Prawo do bezpieczeństwa				
% produktów podlegających ocenie norm bezpieczeństwa	100%	100%	100%	100%
liczba skarg i naruszeń w zakresie bezpieczeństwa produktów	Brak	Brak	Brak	Brak
Naruszenia praw człowieka				

liczba skarg dotyczących zagrożenia dla praw człowieka *	Brak	Brak	Brak	Brak
--	------	------	------	------

* Nowe działania wprowadzone w 2019 w Orange Polska S.A.

** Pracownicy przechodzący w ramach spółek Grupy lub od partnerów nie przechodzą ponownie szkolenia etycznego.

Kluczowe cele dla obszaru związanego z prawami człowieka i ich realizacja

Kluczowe cele w zakresie praw człowieka zdefiniowane w strategii społecznej odpowiedzialności Orange Polska na lata 2016-2020.

Cele o obszarze prawa człowieka	2019	2020
% pracowników, którzy ukończyli szkolenie etyczne	100%	100%
Klauzule Compliance jako standard w umowach z dostawcami	Tak	Tak
% nowych umów zawierających Kodeks dla Dostawców	100%	100%
% nowych umów zakupowych zawierających klauzulę CSR	100 %	100%
% pracowników zakupów przeszkolonych w zakresie praw człowieka	94%	100%

Odniesienie do najbardziej istotnych ryzyk w obszarze praw człowieka

Orange Polska bardzo poważnie traktuje wszelkie kwestie związane z przestrzeganiem praw człowieka. Szczególną dbałość przywiązuje do prawa człowieka w zakresie ochrony prywatności i ochrony danych osobowych.

Naruszenie bezpieczeństwa informacji, w tym danych osobowych

W celu zapobieżenia ewentualnym kradzieżom, nieuprawnionym modyfikacjom lub przetwarzaniu danych osobowych klientów i pracowników oraz danych osobowych powierzonych do przetwarzania przez Orange Polska, wdrożyliśmy zabezpieczenia zgodne z międzynarodowymi standardami i wprowadzamy proces oceny oraz przeciwdziałania skutkom naruszenia praw i wolności osób fizycznych, których dane przetwarzamy. W Spółce działa certyfikowany System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji, zgodny z normą ISO/IEC 27001:2013. Orange Polska S.A. uzyskał certyfikat zaświadczenia stosowanie normy ISO/IEC 27018:2014. Spółka regularnie odnawia certyfikaty FIRST oraz Trusted Introducer dla jednostki CERT Orange Polska.

Ze względu na charakter współczesnych zagrożeń w zakresie technologii informatycznych stosowanych do przetwarzania informacji, w tym danych osobowych, pomimo podejmowanych działań zapobiegawczych nie da się całkowicie wyeliminować ryzyka naruszenia bezpieczeństwa tych informacji.

Rozporządzenie ogólne o ochronie danych osobowych (RODO) ułatwia dochodzenie odszkodowań w ramach odpowiedzialności cywilnej. Ewentualne naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych może mieć znaczące niekorzystne skutki dla renomy Grupy oraz wiązać się z poważną odpowiedzialnością (potencjalnie również karną), co może mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Orange Polska. Zgodnie z RODO i normą ISO 29134:2017 oraz wytycznymi Grupy Roboczej art. 29 od 2018 roku działa proces oceny oraz przeciwdziałania skutkom naruszenia praw i wolności osób fizycznych, których dane są przetwarzane przez Orange Polska. Przeprowadziliśmy również dedykowane szkolenia, którymi objęci byli pracownicy i współpracownicy Orange Polska.

Niewolnictwo praca przymusowa, praca dzieci

Ryzyko pracy niewolniczej lub przymusowej jest marginalne (niematerialne) w przypadku operacji wewnętrznych i głównych dostawców krajowych, natomiast może się pojawić w globalnym łańcuchu dostaw. Dlatego polityka praw człowieka została sformułowana i jest wdrażana przez Grupę Orange na poziomie międzynarodowym.

Na poziomie kraju w Orange Polska umowy zakupowe z dostawcami zawierają klauzulę CSR i zgodności, Kodeks etyki oraz Kodeks postępowania dostawców, obejmujący między innymi kwestie zdrowia ludzkiego, bezpieczeństwa i ochrony. Dla dostawców i innych interesariuszy dostępny jest lokalny system informowania o nieprawidłowościach „zapytaj etyka”.

Ryzyko złych warunków pracy

Ryzyko złych warunków pracy oceniane jest w Orange Polska jako niskie. Orange Polska wprowadził „Politykę inwestowania w jakość zdrowia i dobre samopoczucie pracowników Orange Polska”, której jednym z elementów jest przestrzeganie zasad BHP oraz tworzenie przyjaznego środowiska.

Potencjalnie ryzyko może wystąpić na poziomie dostawców świadczących usługi na rzecz Orange Polska – w obszarach takich jak outsourcing personalny, outsourcing procesów, partnerzy techniczni. Kwestie zdrowia i bezpieczeństwa ludzi uwzględnione są w umowach z dostawcami poprzez zapisy klauzuli CSR oraz Kodeks dla dostawców oraz Kodeks etyki. Zgłoszeń nieprawidłowości w tym obszarze można dokonać poprzez lokalny system informowania „zapytaj etyka”, który jest dostępny dla pracowników i dostawców.

5 Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu

Elementem budowania ładu korporacyjnego jest Program Zarządzania Zgodnością, a ważnym obszarem zadań funkcji zarządzania zgodnością jest Polityka Antykorupcyjna zapewniająca pracownikom zestaw zasad, które muszą być przestrzegane we wszystkich naszych działaniach biznesowych oraz wskazanie zabronionych zachowań, które mogą stanowić przypadki korupcji lub płatnej protekcji. Uzupełnieniem tej Polityki są Wytoczne zawierające szczegółowe zasady i normy oraz odniesienia do konkretnych warunków i sytuacji. Orange Polska stosuje zasadę zerowej tolerancji wobec korupcji wyrażoną w Polityce. Zasada ta musi być stosowana przez wszystkich pracowników, współpracowników i partnerów biznesowych działających w naszym imieniu.

W ramach wsparcia Programu Zarządzania Zgodnością wdrożyliśmy proces, który ma zoptymalizować i zharmonizować procedury analizy ryzyka w zakresie zapewnienia zgodności i zapobiegania nadużyciom. Celem tego procesu jest szczegółowa analiza naszych partnerów pod kątem ryzyka korupcji, nadużyć finansowych, nieprzestrzegania sankcji ekonomicznych, prania brudnych pieniędzy i finansowania terroryzmu. Zagadnienia związane z zarządzaniem zgodnością są raportowane Komitetowi Audytowemu Rady Nadzorczej w następujących obszarach: etyka, ogólna zgodność z przepisami prawa i regulacjami, zwalczanie nadużyć finansowych, bezpieczeństwo i działania antykorupcyjne. Działania funkcji zarządzania zgodnością, wyniki planowych kontroli, a także wyniki kontroli zapoczątkowanych zgłoszeniem nieprawidłowości są monitorowane przez Komitet Audytowy na podstawie okresowo składanych raportów.

Orange Polska zapewnia pracownikom aktualny i odpowiedni poziom wiedzy w zakresie zasad zarządzania zgodnością. W 2020 r. udostępniliśmy nowy program obligatoryjnych szkoleń antykorupcyjnych obejmujący e-learning oraz dodatkowe warsztaty online dla zespołów szczególnie eksponowanych na ryzyko. Wszyscy pracownicy, a także interesariusze zewnętrzni, mają możliwość zgłoszenia potencjalnych przypadków braku zgodności za pomocą udostępnionych kanałów.

Kluczowe wskaźniki dla obszaru zarządzania zgodnością

Przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu	Orange Polska S.A.		Grupa Orange Polska	
	2019	2020	2019	2020
liczba pracowników, którzy ukończyli szkolenie z zarządzania zgodnością	194	9.057	281	9.066
liczba partnerów, którzy ukończyli szkolenie z zarządzania zgodnością	87	7.688	91	7.738
liczba godzin szkoleniowych pracowników w zakresie zarządzania zgodnością (w tys.)	0,8	16	0,87	16
liczba godzin szkoleniowych partnerów w zakresie zarządzania zgodnością (w tys.)	0,2	11,2	0,2	11,3
całkowita wartość finansowa i rzeczowa darowizn na rzecz partii politycznych, polityków i instytucji o podobnym charakterze	Grupa nie finansuje tego rodzaju podmiotów.			

Kluczowe cele dla obszaru związanego z zarządzaniem zgodnością i ich realizacja

Kluczowe cele w zakresie praw człowieka zdefiniowane w strategii społecznej odpowiedzialności Orange Polska na lata 2016-2020.

Cele w obszarze przeciwdziałania korupcji i łapownictwu	2019	2020
zmniejszenie ryzyka związanego z korupcją – zero tolerancji dla korupcji	Brak naruszeń	Brak naruszeń

Odniesienie do najbardziej istotnych ryzyk w zarządzaniu zgodnością

Ryzyko łapownictwa i korupcji

Orange Polska dokonuje cyklicznej analizy i oceny ekspozycji na ryzyko korupcji. Obszary szczególnie eksponowane na ryzyko korupcji są kontrolowane między innymi pod kątem prawidłowego stosowania obowiązujących regulacji wewnętrznych i zewnętrznych oraz skuteczności stosowanych mechanizmów ograniczających ryzyko wystąpienia nieprawidłowości.

Zarząd i Spółka kierują się zasadą „zero tolerancji dla korupcji”, zapisaną w polityce antykorupcyjnej. Zasada ta została uzupełniona o system szczegółowych procedur i instrukcji wewnętrznych adresowanych szeroko (do całej organizacji) lub do poszczególnych obszarów i grup pracowników, ze względu na specyfikę wykonywanych obowiązków.

Wprowadzone regulacje wewnętrzne określają podejście do standardów współpracy z partnerami biznesowymi (w tym zasad przyjmowania i wręczania zaproszeń i podarunków), ze szczególnym uwzględnieniem osób pełniących funkcje publiczne, sposobu przeprowadzania transakcji, podejmowania współpracy z dostawcami czy udzielania wsparcia i darowizn.

SŁOWNIK POJĘĆ SPECJALISTYCZNYCH

- 4G** – standard telefonii komórkowej czwartej generacji, zwany również zamiennie LTE (Long Term Evolution)
- 5G** – standard telefonii komórkowej piątej generacji (standard sieci komórkowej będący następcą standardu 4G)
- Access Fee** – opłata abonamentowa (abonament miesięczny w nowych planach taryfowych, obejmujący darmowe minuty)
- ARPO (Average Revenue Per Offer)** – średni przychód na ofertę
- AUPU (Average Usage per User)** – średni czas połączeń na abonenta
- BSA (Bitstream Acces Offer)** – oferta hurtowego dostępu szerokopasmowego
- CATV** – telewizja kablowa
- EBITDAaL (EBITDA after Leases)** – odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości środków trwałych i wartości niematerialnych, pomniejszonemu o koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu oraz skorygowanemu o wpływ dekonsolidacji spółek zależnych, programów rozwiązania stosunku pracy, kosztów restrukturyzacji, znaczących roszczeń, spraw sądowych i pozostałych ryzyk, jak również innych znaczących jednorazowych zdarzeń.
- F2M (Fixed to Mobile Calls)** – połączenia do sieci komórkowych (z sieci stacjonarnej)
- FBB** – stacjonarny szerokopasmowy dostęp do Internetu
- Gospodarstwo domowe w zasięgu sieci światłowodowej** – gospodarstwo domowe (mieszkanie w budynku wielorodzinnym lub dom jednorodzinny) w zasięgu naszej sieci światłowodowej z możliwością świadczenia usługi z prędkością co najmniej 100 Mb /s
- Internet mobilny do użytku stacjonarnego (wireless for fixed)** – oferta szerokopasmowego dostępu w technologii LTE dedykowana do użytkowania w ramach strefy domowej lub strefy biurowej, w skład której wchodzi router stacjonarny (strefa domowa) oraz duże (lub nielimitowane) pakiety danych, która stanowi substytut stacjonarnego dostępu szerokopasmowego i jest oferowana przez wszystkich operatorów komórkowych w Polsce, łącznie z Orange Polska
- FTE** – w przeliczeniu na pełne etaty
- FTTH** – światłowód bezpośrednio do mieszkania
- ICT (Information and Communication Technologies)** – obszar usług telekomunikacji i informatyki
- ILD (International Calls)** – połączenia międzynarodowe
- IP TV (TV over Internet Protocol)** – protokół umożliwiający transmisję sygnałów telewizyjnych przez Internet
- Liquidity Ratio (wskaźnik płynności)** – środki pieniężne oraz niewykorzystane linie kredytowe podzielone przez dług do spłaty w ciągu najbliższych 18 miesięcy
- LLU (Local Loop Unbundling)** – uwolnienie pętli lokalnej
- LTE (Long Term Evolution)** – standard przesyłu danych w telefonii komórkowej (4G)
- M2M (Machine to Machine)** – telemetria
- MTR (Mobile Termination Rates)** – stawki za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych
- MVNO (Mobile Virtual Network Operator)** – operator wirtualnej sieci telefonii komórkowej
- Net Gearing (dźwignia finansowa netto)** – dźwignia finansowa netto po uwzględnieniu zabezpieczeń = Dług netto po uwzględnieniu zabezpieczeń podzielony przez dług netto po uwzględnieniu zabezpieczeń + kapitały własne
- Organic Cash Flow (organiczne przepływy pieniężne)** – organiczne przepływy środków pieniężnych netto, tj. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej – wydatki inwestycyjne (poniesione lub należne) + wpływy ze sprzedaży aktywów
- „RAN”(umowa)** – umowa w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych
- SAC (Subscriber Acquisition Cost)** – koszt pozyskania abonenta
- SIMO** – oferta obejmująca tylko kartę SIM bez urządzenia
- SMP (Significant Market Power)** – znacząca pozycja rynkowa
- SRC (Subscriber Retention Cost)** – koszt utrzymania klienta
- Strefa Domowa**(Strefa Biurowa w przypadku klientów biznesowych) – obszar w zasięgu zdefiniowanych stacji bazowych pokrywających daną lokalizację (mieszkania lub firmy)
- UKE** – Urząd Komunikacji Elektronicznej
- UOKiK** – Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
- USO (Universal Service Obligation)** – oferta usług powszechnych
- VDSL** – łącze w technologii VDSL
- Internet szybkich prędkości – z ang. VHBB** – łącze szerokopasmowe o prędkości powyżej 30 Mb/s
- VoIP (Voice over Internet Protocol)** – protokół umożliwiający przesyłanie głosu poprzez Internet
- WLL (Wireless Local Loop)** – bezprzewodowa pętla lokalna
- WLR (Wholesale Line Rental)** –hurtowa odsprzedaż abonamentu

