GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

12 lutego 2015 r.

Spis treści

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

Informacje ogólne

1. Informacje ogólne 8
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego 11
3. Segment operacyjny 11
4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji 12

Zysk operacyjny z wyłączeniem amortyzacji

5. Przychody 13
6. Koszty i przychody operacyjne 13
7. Zyski ze sprzedaży aktywów 14
8. Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A. 14

Aktywa trwałe

9. Utrata wartości 15
10. Wartość firmy 17
11. Pozostałe wartości niematerialne 17
12. Środki trwałe 18

Aktywa obrotowe oraz zobowiązania

13. Należności handlowe 18
14. Rezerwy 19
15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów 21
16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych 21

Instrumenty finansowe z wyłączeniem należności oraz zobowiązań handlowych

17. Przychody i koszty finansowe 23
18. Dług finansowy netto 24

19. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych 24
20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych 25
21. Instrumenty pochodne 26
22. Wartość godziwa instrumentów finansowych 28
23. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym 29

Podatek dochodowy

24. Podatek dochodowy 34

Kapitał własny i zarządzanie kapitałem

25. Kapitał własny 35
26. Zarządzanie kapitałem 36

Pozostałe noty objaśniające

27. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów 37
28. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe 37
29. Transakcje ze stronami powiązanymi 40
30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego 43
31. Podstawowe zasady rachunkowości 43

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe				Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane [1]	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
				Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczony	Płatności w formie akcji					
Saldo na 1 stycznia 2013 roku *(zbadane)*	**4.007**	**832**	**(400)**	**(15)**	**(127)**	**26**	**79**	**(5)**	**8.559**	**12.956**	**2**	**12.958**
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku	-	-	-	(1)	38	(7)	-	5	294	329	-	329
Umorzenie akcji własnych	(70)	-	400	-	-	-	-	-	(330)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(656)	(656)	-	(656)
Saldo na 31 grudnia 2013 roku *(zbadane)*	**3.937**	**832**	**-**	**(16)**	**(89)**	**19**	**79**	**-**	**7.867**	**12.629**	**2**	**12.631**
Saldo na 1 stycznia 2014 roku *(zbadane)*	**3.937**	**832**	**-**	**(16)**	**(89)**	**19**	**79**	**-**	**7.867**	**12.629**	**2**	**12.631**
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku	-	-	-	(90)	(48)	26	-	-	535	423	-	423
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	(656)	(656)	-	(656)
Saldo na 31 grudnia 2014 roku *(zbadane)*	**3.937**	**832**	**-**	**(106)**	**(137)**	**45**	**79**	**-**	**7.746**	**12.396**	**2**	**12.398**

[1] Patrz Nota 25.3.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

[(1)] Zawiera 7 milionów złotych zaklasyfikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 8).

1. Informacje ogólne

1.1. Grupa Kapitałowa Orange Polska

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

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

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

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

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

1.2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Orange Polska oraz następujące jednostki zależne:

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

[(1)] Spółka sprzedana w 2014 roku (patrz Nota 8).
[(2)] Spółka Contact Center Sp. z o.o. została podzielona na dwie spółki: Contact Center Sp. z o.o. (nowa jednostka) oraz Orange Szkolenia Sp. z o.o. (poprzednio Contact Center Sp. z o.o.).

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

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

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

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

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

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

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

3. Segment operacyjny

Grupa raportuje jeden segment operacyjny. Ocena wyników segmentu dokonywana jest przez Zarząd głównie na podstawie skonsolidowanych przychodów, skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, skonsolidowanego zysku netto, skonsolidowanych organicznych przepływów pieniężnych, skonsolidowanych nakładów inwestycyjnych, skonsolidowanego wskaźnika dźwigni finansowej netto i skonsolidowanego wskaźnika dług finansowy netto / EBITDA w oparciu o skumulowany wskaźnik EBITDA za ostatnie cztery kwartały. EBITDA odpowiada zyskowi operacyjnemu przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. Organiczne przepływy pieniężne odpowiadają przepływom pieniężnym netto z działalności operacyjnej pomniejszonym o zakupy środków trwałych i wartości niematerialnych, zmiany stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych i wartości niematerialnych, wpływ różnic kursowych netto zapłaconych/otrzymanych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne i powiększonym o przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych. Dźwignia finansowa netto to udział długu finansowego netto w sumie długu finansowego netto i kapitału własnego.
W celu usprawnienia oceny wyników, w przypadkach istotnych dla analizy trendów, powyższe informacje finansowe mogą zostać skorygowane przez wyłączenie wpływu znaczących jednorazowych transakcji lub innych zdarzeń oraz zmian zakresu konsolidacji.

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

(*w milionach złotych*)

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

Poniżej zaprezentowano korekty wprowadzone do informacji finansowych dotyczących segmentu operacyjnego:

(*w milionach złotych*)

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

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

4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji

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

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

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

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

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

5. Przychody

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

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

6. Koszty i przychody operacyjne

6.1. Usługi obce

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

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

6.2. Koszty świadczeń pracowniczych

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

6.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

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

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

6.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

7. Zyski ze sprzedaży aktywów

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

8. Zysk ze sprzedaży Wirtualnej Polski S.A.

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

Grupa sprzedała następujące aktywa i zobowiązania:

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

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

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

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

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

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

9. Utrata wartości

9.1. Informacja dotycząca ośrodka wypracowującego środki pieniężne

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

Przy ocenie, czy istnieją przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów, Grupa bierze pod uwagę określone czynniki, między innymi liberalizację rynku oraz pozostałe zmiany regulacyjne i gospodarcze zachodzące na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. Na dzień 31 grudnia 2014 i 2013 roku Grupa przeprowadziła testy

na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne (włączając wartość firmy). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2014 i 2013.

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

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

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

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

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne – Operator telekomunikacyjny

	Na dzień 31 grudnia 2014	*Na dzień 31 grudnia 2013*
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1%	1%
Stopa dyskonta po opodatkowaniu	8,8%	8,8%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem [(1)]	10,2%	10,2%

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

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnej

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

9.2. Wartość firmy

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

9.3. Pozostałe środki trwałe i wartości niematerialne

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

10. Wartość firmy

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

11. Pozostałe wartości niematerialne

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

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

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

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

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

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

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

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

12. Środki trwałe

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

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

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

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych przedstawiają się następująco:

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

13. Należności handlowe

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

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

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

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

Analiza wiekowa należności handlowych netto przedstawia się następująco:

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

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

14. Rezerwy

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

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

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

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

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

Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i inne koszty

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

Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy

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

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

Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych

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

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

15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów

15.1. Zobowiązania handlowe

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

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

15.2. Pozostałe zobowiązania

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

15.3. Przychody przyszłych okresów

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

16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

17. Przychody i koszty finansowe

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

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

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

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

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

18. Dług finansowy netto

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

Poniższa tabela przedstawia analizę długu finansowego netto:

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

[1] Zobowiązania pomniejszone o aktywa.

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

19.1. Pożyczki od jednostki powiązanej

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

[1] Dane zawierają naliczone odsetki, prowizje aranżacyjne oraz uwzględniają zmianę wartości godziwej pożyczek zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.
[2] Odnawialna linia kredytowa.

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

19.2. Obligacje

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

[1] Dane zawierają naliczone odsetki oraz uwzględniają zmianę wartości godziwej obligacji zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.

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

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

19.3. Pozostałe zobowiązania finansowe

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

[1] Dane zawierają naliczone odsetki oraz koszty prowizji od kredytów bankowych.

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

20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego odzwierciedla wartość bilansowa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych. Grupa lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty w Orange S.A. i na rachunkach prowadzonych przez wiodące instytucje finansowe posiadające rating inwestycyjny. Limity transakcyjne dotyczące kontrahentów służą monitorowaniu wielkości ekspozycji na ryzyko

kredytowe. W przypadku pogorszenia się kondycji finansowej kontrahenta, Grupa stosuje odpowiednie środki w celu ograniczenia ryzyka utraty jego wypłacalności.

21. Instrumenty pochodne

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

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

22. Wartość godziwa instrumentów finansowych

22.1. Pomiar wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

22.2. Porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych

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

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

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

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

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

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

23. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

23.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym określa zasady oraz zakres odpowiedzialności w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym, a w szczególności definiuje następujące obszary:
- miary ryzyka używane do identyfikacji oraz oceny ekspozycji na ryzyka finansowe,
- wybór odpowiednich instrumentów zabezpieczających przed zidentyfikowanymi ryzykami,
- metodologię wyceny wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- metody oceny efektywności zabezpieczeń na potrzeby rachunkowości zabezpieczeń,
- limity transakcyjne oraz ratingi kredytowe kontrahentów, z którymi Grupa zawiera transakcje zabezpieczające.

23.2. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Zgodnie z polityką Grupy instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczania przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych. Niemniej jednak niektóre instrumenty pochodne zawarte przez Grupę są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, ponieważ nie spełniają wszystkich wymagań rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39 i zasady rachunkowości zabezpieczeń nie są stosowane

w ich przypadku. Instrumenty pochodne klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu są traktowane przez Grupę jako zabezpieczenie operacyjne, ponieważ ekonomicznie zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym bądź ryzykiem stopy procentowej.

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

23.3. Ryzyko walutowe

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

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

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

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

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

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

Do pomiaru ryzyka walutowego Grupa wykorzystuje opisaną poniżej analizę wrażliwości.

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

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

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

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

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

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

23.4. Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

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

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

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

Analiza wrażliwości w tabeli powyżej jest oparta o następujące założenia:

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

23.5. Ryzyko płynności

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

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

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

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

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

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

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

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

[1] Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne od pożyczek od jednostki powiązanej, obligacji i kredytów bankowych.
[2] Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne od instrumentów pochodnych.

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

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

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

[1] Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

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

[1] Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

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

23.6. Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.
Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zawarte są w Notach 13, 20, 21.

23.7. Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

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

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

24. Podatek dochodowy

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

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

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

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

25. Kapitał własny

25.1. Kapitał zakładowy

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

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

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

25.2. Umorzenie akcji własnych

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

25.3. Dywidenda

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

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

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

25.4. Płatności w formie akcji

Program motywacyjny Grupy
W dniu 28 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie OPL S.A. zaakceptowało program motywacyjny („Program") skierowany do kadry kierowniczej wyższego szczebla („Beneficjenci") Orange Polska i wybranych spółek zależnych w celu dalszego motywowania kadry kierowniczej w pracy na rzecz rozwoju Grupy i maksymalizacji jej wartości. W ramach Programu w dniu 9 października 2007 roku OPL S.A. dokonała emisji 6.202.408 imiennych obligacji o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej i wynoszącej 0,01 złotego każda z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami. 6.047.710 obligacji zostało subskrybowanych i przydzielonych Beneficjentom. Pozostałe obligacje, w liczbie 154.698, nie zostały subskrybowane i zostały umorzone.
Prawo pierwszeństwa z obligacji do subskrybowania akcji Spółki może zostać wykonane do dnia 9 października 2017 roku. Jedna obligacja daje prawo do subskrybowania jednej akcji zwykłej. Akcje obejmowane w ramach wykonania prawa pierwszeństwa z obligacji są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają ograniczeniom w obrocie. Prawo subskrybowania akcji przysługuje wyłącznie obligatariuszom. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 21,57 złotych. Instrumenty te nie zostały uwzględnione w kalkulacji rozwodnionego zysku na jedną akcję, ponieważ są nierozwadniające dla prezentowanych okresów.

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

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

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

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

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

26. Zarządzanie kapitałem

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

Polityka zarządzania kapitałem Grupy uwzględnia poniższe kluczowe elementy:
- wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnymi i rozwojowymi,
- harmonogram spłat długu,
- warunki rynku finansowego,
- zasady dystrybucji zysku akcjonariuszom Grupy.

W celu połączenia tych czynników Grupa okresowo ustala ramy dla struktury finansowania. Aktualne cele Grupy w obszarze zarządzania kapitałem są następujące:
- wskaźnik dźwigni finansowej netto – w długim okresie poniżej 40%,
- wskaźnik długu finansowego netto do skorygowanej wartości EBITDA – w długim okresie poniżej 1,5.

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

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

[(1)] Dźwignia finansowa netto = Dług finansowy netto / (Dług finansowy netto + Kapitał własny).

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

27. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

27.1. Zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego

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

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

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

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

27.2. Podjęte zobowiązania inwestycyjne

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

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

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

28. Roszczenia, sprawy sądowe i zobowiązania warunkowe

a. Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

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

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie ruchu IP
W dniu 20 grudnia 2007 roku UOKiK wydał decyzję uznającą za praktykę ograniczającą konkurencję działanie Orange Polska polegające na dyskryminacyjnym degradowaniu ruchu IP, kierowanego z sieci krajowych operatorów telekomunikacyjnych do sieci Orange Polska za pośrednictwem sieci zagranicznych operatorów i nałożył na Spółkę karę w wysokości 75 milionów złotych. Orange Polska nie zgodziła się z decyzją UOKiK, nie zapłaciła nałożonej kary i odwołała się od tej decyzji. W 2011 roku SOKiK obniżył karę do kwoty 38 milionów złotych a strony złożyły apelacje od tego wyroku. Po kolejnych etapach postępowania odwoławczego, Sąd Apelacyjny oddalił w dniu 9 kwietnia 2013 roku obie apelacje złożone przez UOKiK i Orange Polska od wyroku

SOKiK z dnia 11 kwietnia 2011 roku obniżającego karę. Orange Polska zapłaciła tę karę w maju 2013 roku i złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od postanowienia Sądu Apelacyjnego z dnia 9 kwietnia 2013 roku. W dniu 15 maja 2014 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną. Wyrok ten zakończył postępowanie odwoławcze w sprawie kary nałożonej przez UOKiK na Orange Polska.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie cen detalicznych za połączenia do Play
W dniu 18 marca 2013 roku UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko spółkom Orange Polska, Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile Polska S.A. twierdząc, że nadużywały kolektywnej pozycji dominującej na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej. UOKiK zarzuca operatorom, że ceny detaliczne za połączenia wykonywane przez indywidualnych użytkowników końcowych sieci każdego z tych trzech operatorów do sieci P4 Sp. z o.o. (Play) były relatywnie wyższe niż stosowane za takie połączenia do sieci tych trzech operatorów i ustalone bez wystarczającego uwzględnienia zróżnicowania asymetrycznych stawek opłat hurtowych za zakańczanie połączeń określonych przez UKE. Zdaniem UOKiK stosowane ceny mogły powodować ograniczenie rozwoju konkurencji na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej.
Orange Polska, odpowiadając na pytania UOKiK, przekazała szczegółowe dane dotyczące swoich ofert i cen detalicznych. UOKiK poinformował Spółkę o przedłużeniu postępowania. Wskazana data przedłużenia to dzień 12 marca 2015 roku. Poza postępowaniem UOKiK, w 2012 roku P4 podniósł roszczenia dotyczące detalicznych cen usług mobilnych.
Zdaniem Zarządu, Orange Polska nie prowadziła działań, które mogłyby ograniczać konkurencję, a w okresie którego dotyczy postępowanie poziom konkurencji na detalicznym rynku telefonii mobilnej stale wzrastał.

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

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

b. Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

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

Spółka zdecydowanie nie zgadza się z decyzją i niewspółmierną wysokością kary, w szczególności ponieważ jest przekonana, że Komisja Europejska nie uwzględniła szeregu znaczących czynników. Sytuacja na hurtowym rynku szerokopasmowym systematycznie poprawia się od 2007 roku. Budując i udostępniając stacjonarną infrastrukturę szerokopasmową, Spółka skutecznie zmniejsza trudności na polskim rynku szerokopasmowym i zwiększa wskaźnik penetracji usług szerokopasmowych. Nieprawidłowości wskazane przez Komisję Europejską zostały w przeszłości dobrowolnie usunięte przez Spółkę.

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

W dniu 6 września 2013 roku Sekretarz Sądu Unii Europejskiej poinformował, że pisemna faza postępowania odwoławczego została zamknięta. Orange Polska nie otrzymała dotychczas powiadomienia o terminie rozprawy.

Każda ze stron będzie mogła odwołać się od wyroku Sądu Unii Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości.

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

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

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

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

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

d. Postępowanie przed organami podatkowymi

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

e. Podatkowe zobowiązania warunkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom prawnym (np. kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli różnych organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania kar i innych sankcji oraz naliczania odsetek. Częste zmiany w regulacjach prawnych dotyczących podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, podatku dochodowego od osób fizycznych i innych podatków, a także ubezpieczeń społecznych skutkują brakiem stabilności systemu podatkowego. Częste różnice co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno w obrębie organów państwowych jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami, powodują z kolei powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

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

f. Kwestie związane z powstaniem Orange Polska

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

g. Pozostałe zobowiązania warunkowe

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

29. Transakcje ze stronami powiązanymi

29.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu przedstawiały się następująco:

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

[(1)] Wynagrodzenia brutto, nagrody i świadczenia niepieniężne.

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

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

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

[(1)] Od dnia powołania.

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

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

[1] Wynagrodzenie do dnia rozwiązania stosunku pracy (w tym świadczenia po okresie zatrudnienia).

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

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

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

[1] Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 19 września 2013 roku. Wynagrodzenie od dnia powołania.
[2] Osoby nominowane do Rady Nadzorczej Spółki zatrudnione przez Orange S.A. nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.
[3] Osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej OPL S.A. w roku 2014 lub w poprzednich okresach.

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

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

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

29.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

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

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

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

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

30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

31. Podstawowe zasady rachunkowości

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

31.1. Szacunki i subiektywna ocena

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

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

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

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

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

31.2. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji

Zastosowanie standardów w 2014 roku

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

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami". Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i jest planowany do zastosowania dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie. Standard ten nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską.
  Standard będzie miał wpływ głównie na:
  - rozpoznanie przychodów z umów pakietowych: zmianie ulegnie alokacja przychodu pomiędzy świadczenie usługi telekomunikacyjnej i telefon, stąd rozpoznanie przychodu będzie przyspieszone;
  - koszty pozyskania i utrzymania abonentów: część tych kosztów dotycząca inkrementalnych kosztów pozyskania kontraktu (np. wynagrodzenia agentów bezpośrednio związane z pozyskaniem kontraktu, z wyjątkiem subsydiów) będzie kwalifikowała się do odroczenia. Ogólna wartość kosztów nie ulegnie zmianie.

- KIMSF 21 „Opłaty". Niniejsza interpretacja dostarcza wytycznych w zakresie określenia momentu rozpoznania zobowiązań z tytułu opłat publicznych. Interpretacja została zaakceptowana przez Unię Europejską do stosowania najpóźniej od 1 stycznia 2015 roku. Grupa zdecydowała przeciwko wcześniejszemu zastosowaniu interpretacji. Zdaniem Grupy zastosowanie interpretacji w przyszłości nie powinno mieć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 9 „Instrumenty Finansowe". MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena". Standard został opublikowany 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 „Instrumenty Finansowe" nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard wprowadza:
  - klasyfikację i ujęcie aktywów finansowych w oparciu o charakterystykę ich przepływów pieniężnych i model biznesowy jednostki;
  - metodologię oceny wystąpienia utraty wartości aktywów finansowych, w której obecnie obowiązujący model „poniesionych strat" zastąpiono modelem „oczekiwanych strat";
  - nowy model rachunkowości zabezpieczeń, który w większym stopniu powiązano z zarządzaniem ryzykiem.

  Zarząd ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

Umowy wieloelementowe

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

31.4. Stosowane przez Grupę dopuszczone podejścia alternatywne zgodnie z MSSF

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

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

31.5. Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Prezentacja rachunku zysków i strat

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

31.6. Zasady konsolidacji

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

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

- Grupa sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- Grupa podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, z tytułu 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 Spółkę.

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

31.7. Inwestycje we wspólnych ustaleniach umownych

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

31.8. Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną Orange Polska jest polski złoty.

Przeliczanie transakcji w walutach obcych

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

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

31.9. Przychody

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

Oferty pakietowe i oferty wiązane

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

W przypadku ofert, dla których niemożliwe jest wyodrębnienie oddzielnych elementów składowych, przychody rozpoznawane są w całości przez okres obowiązywania umowy. Głównym przykładem jest przyłączenie do sieci, którego nie można oddzielić od abonamentu i wykonywania połączeń, i w związku z tym opłaty za przyłączenie do sieci ujmowane są przez średni przewidywany okres trwania umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów

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

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

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego

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

Przychody ze sprzedaży lub udostępnienia treści (ang. content)

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

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

Przychody rozpoznawane są w momencie dostarczenia treści do klienta.

Przychody z tytułu świadczenia usług

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

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

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

Oferty promocyjne

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

Programy lojalnościowe

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

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

Rabaty z tytułu obniżonej jakości usług lub przerw w dostawie usług

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

Transakcje barterowe

Jeżeli dobra i usługi są wymieniane na dobra i usługi o podobnym rodzaju i wartości, wymiany takiej nie uznaje się za transakcję powodującą powstanie przychodów. Jeżeli sprzedaje się dobra lub świadczy usługi w zamian za odmienne dobra i usługi, taki rodzaj wymiany uznaje się za transakcję powodującą powstanie przychodów. Przychody wycenia się według wartości godziwej otrzymanych dóbr i usług, skorygowanej o kwoty otrzymanych środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych. Jeżeli przeprowadzenie wiarygodnej wyceny wartości godziwej otrzymanych dóbr i usług nie jest możliwe, przychody wycenia się w oparciu o wartość godziwą dóbr i usług przekazanych, skorygowaną o kwotę otrzymanych środków pieniężnych lub ekwiwalentów środków pieniężnych. Przychody z transakcji barterowych dotyczących usług reklamowych są wyceniane zgodnie z Interpretacją 31 Stałego Komitetu ds. Interpretacji „Przychody – transakcje barterowe obejmujące usługi reklamowe".

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

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

31.11. Koszty finansowania zewnętrznego

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

31.12. Koszty emisji akcji i akcje własne

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

31.13. Wartość firmy

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

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

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

(a) suma obejmująca:
(i) wynagrodzenie przekazane, wyceniane na dzień przejęcia według wartości godziwej,
(ii) wartość udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej, wyceniana albo w wartości godziwej lub proporcjonalnie do udziałów w zidentyfikowanych aktywach netto,
(iii) w przypadku połączeń jednostek przeprowadzanych etapowo, wyceniona na dzień przejęcia wartość godziwa udziałów uprzednio posiadanych przez przejmującego w jednostce przejmowanej.

(b) wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów netto na dzień nabycia, z uwzględnieniem wyjątków wymienionych w MSSF 3.

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

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

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

Wartość odzyskiwalna

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

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży CGU na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów 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 lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń rezerwacji i innych praw do częstotliwości oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

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

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

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

31.14. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

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

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

Rezerwacje i inne prawa do częstotliwości

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

Koszty badań i rozwoju

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

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

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

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

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

Oprogramowanie

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

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

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

31.15. Środki trwałe

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

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

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

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

Dotacje inwestycyjne

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

Leasing finansowy

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika z końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupienia składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z możliwości tej skorzysta,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

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

Usunięcie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Umorzenie

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

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

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

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

31.16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

31.17. Utrata wartości aktywów trwałych innych niż wartość firmy

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

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

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

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

31.18. Aktywa i zobowiązania finansowe

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

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

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

Ujmowanie i wycena aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe, które są jednorodne i charakteryzują się podobnym ryzykiem kredytowym, są testowane na utratę wartości łącznie. Szacując przewidywane ryzyko kredytowe Grupa korzysta z danych historycznych w celu określenia zmniejszenia szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z grupy aktywów, które mogą

wystąpić po początkowym ujęciu tych aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Obliczając wartość odzyskiwalną należności, które indywidualnie są znaczące i niejednorodne, Grupa bierze pod uwagę znaczące trudności finansowe dłużnika lub prawdopodobieństwo upadłości albo reorganizacji finansowej dłużnika.

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

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

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

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

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

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

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

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

Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych

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

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

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

- zabezpieczenie wartości godziwej jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmianami w wartości godziwej ujętego aktywa, zobowiązania lub wyodrębnionej jego części, które przypisać można do konkretnego rodzaju ryzyka – szczególnie ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego - i które może wpłynąć na wykazywany wynik,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać do konkretnego rodzaju ryzyka związanego z ujętym aktywem,

zobowiązaniem lub wysoce prawdopodobną prognozowaną transakcją (taką jak przyszły zakup lub sprzedaż) oraz które może wpłynąć na wykazywany wynik.

Skutki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są następujące:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej ujętego aktywa lub zobowiązania, zmiana wartości godziwej zabezpieczonej części aktywa lub zobowiązania, wynikająca z zabezpieczanego ryzyka, koryguje wartość bilansową tego aktywa lub zobowiązania. Zysk lub stratę z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zysk lub strata ta podlega kompensacie z efektywną częścią zysku lub straty z tytułu przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji podlega amortyzacji począwszy od momentu, kiedy pozycja zabezpieczana przestała być korygowana o zmianę wartości godziwej, wynikającą z zabezpieczanego ryzyka,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, ujmowana jest bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, natomiast część zysku lub straty uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie albo w okresach, w których zabezpieczone transakcje wpływają na rachunek zysków i strat. W momencie, kiedy prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty odroczone uprzednio w innych całkowitych dochodach uwzględnia się w wartości początkowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

31.19. Zapasy

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

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

31.20. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Podatek odroczony

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

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

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

31.21. Rezerwy

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

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

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

Rezerwy na koszty demontażu i usunięcia składników aktywów

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

31.22. Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

31.23. Płatności w formie akcji

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

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

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

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

Podpisy wszystkich członków Zarządu Orange Polska

12 lutego 2015 r. Data	Bruno Duthoit Imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
12 lutego 2015 r. Data	Maciej Nowohoński Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
12 lutego 2015 r. Data	Mariusz Gaca Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
12 lutego 2015 r. Data	Piotr Muszyński Imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
12 lutego 2015 r. Data	Jacek Kowalski Imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis

Podpis osoby,
której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Podpis

12 lutego 2015 r.
Data

Zuzanna Góral
Imię i nazwisko

Dyrektor Rachunkowości
i Kontroli Wewnętrznej

Stanowisko / funkcja