

**GRUPA KAPITAŁOWA ORANGE POLSKA**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



11 lutego 2014 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 .....	13
4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji.....	14

### Zysk operacyjny z wyłączeniem amortyzacji

5. Przychody .....	15
6. Koszty i przychody operacyjne .....	15
7. Zyski ze sprzedaży aktywów .....	16

### Aktywa trwałe

8. Utrata wartości .....	16
9. Wartość firmy .....	18
10. Pozostałe wartości niematerialne .....	19
11. Środki trwałe .....	19

### Aktywa obrotowe oraz zobowiązania

12. Należności handlowe oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	20
13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	21
14. Rezerwy .....	22
15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów .....	23
16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	24

### **Instrumenty finansowe z wyłączeniem należności oraz zobowiązań handlowych**

17.	Przychody i koszty finansowe .....	25
18.	Dług finansowy netto .....	26
19.	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych .....	27
20.	Pozostałe aktywa finansowe.....	28
21.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	28
22.	Instrumenty pochodne .....	29
23.	Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	31
24.	Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym.....	32
25.	Zarządzanie kapitałem.....	38

### **Podatek dochodowy**

26.	Podatek dochodowy .....	38
-----	-------------------------	----

### **Kapitał własny**

27.	Kapitał własny .....	40
-----	----------------------	----

### **Pozostałe noty objaśniające**

28.	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów .....	41
29.	Roszczenia i sprawy sądowe (w tym zobowiązania warunkowe) .....	42
30.	Transakcje ze stronami powiązаныmi.....	45
31.	Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	49
32.	Podstawowe zasady rachunkowości .....	49

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

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

	Nota	12 miesięcy	
		do 31 grudnia 2013 (zbadane)	do 31 grudnia 2012 (patrz Nota 2, zbadane)
<b>Przychody</b>	<b>5</b>	<b>12.923</b>	<b>14.141</b>
Usługi obce	6.1	(6.440)	(6.903)
Koszty świadczeń pracowniczych	6.2	(1.946)	(2.065)
Pozostałe koszty operacyjne	6.3	(807)	(838)
Pozostałe przychody operacyjne	6.3	320	479
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	40	35
Koszty rozwiązania stosunku pracy	14	(186)	8
Amortyzacja	10,11	(3.107)	(3.267)
Utrata wartości aktywów trwałych	8.3	(9)	(16)
<b>Zysk operacyjny</b>		<b>788</b>	<b>1.574</b>
Przychody odsetkowe	17	12	28
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	17	(388)	(517)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	17	(2)	28
Koszty dyskonta	17	(100)	(95)
<b>Koszty finansowe, netto</b>		<b>(478)</b>	<b>(556)</b>
Podatek dochodowy	26	(16)	(163)
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>		<b>294</b>	<b>855</b>
Zysk netto przypisany właścicielom Orange Polska S.A.		294	855
Zysk netto przypisany udziałom nie dającym kontroli		-	-
<b>Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)</b>	<b>32.6</b>	<b>0,22</b>	<b>0,65</b>
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	32.6	1.312	1.316

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(w milionach złotych)

	Nota	12 miesięcy	
		do 31 grudnia 2013 (zbadane)	do 31 grudnia 2012 (zbadane)
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>		<b>294</b>	<b>855</b>
<b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	16	38	(50)
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione		(7)	9
<b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>			
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	22	(1)	(25)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		5	-
Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione		-	5
<b>Inne całkowite zyski/(straty), netto</b>		<b>35</b>	<b>(61)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>329</b>	<b>794</b>
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom Orange Polska S.A.		329	794
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom nie dającym kontroli		-	-

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

<i>(w milionach złotych)</i>	<b>Nota</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>
		<i>(zbadane)</i>	<i>(patrz Nota 2, zbadane)</i>
<b>AKTYWA</b>			
Wartość firmy	9	3.940	4.016
Pozostałe wartości niematerialne	10	3.081	2.967
Środki trwałe	11	12.768	13.951
Instrumenty pochodne	22	4	127
Pozostałe aktywa finansowe	20	9	14
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	26	923	878
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>20.725</b>	<b>21.953</b>
Zapasy		200	194
Należności handlowe	12	1.199	1.413
Instrumenty pochodne	22	89	-
Pozostałe aktywa finansowe	20	15	17
Pozostałe aktywa		63	113
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	12	88	67
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21	198	406
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>1.852</b>	<b>2.210</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	13	225	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>22.802</b>	<b>24.163</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał zakładowy	27.1	3.937	4.007
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Akcje własne	27.2	-	(400)
Pozostałe kapitały rezerwowe	16,22,27.4	(7)	(37)
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		-	(5)
Zyski zatrzymane		7.867	8.559
<b>Kapitał własny przypisany właścicielom Orange Polska S.A.</b>		<b>12.629</b>	<b>12.956</b>
Udziały nie dające kontroli		2	2
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>12.631</b>	<b>12.958</b>
Zobowiązania handlowe	15.1	921	751
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.3	1.157	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19.1,19.2	79	2.990
Instrumenty pochodne	22	9	283
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	296	375
Rezerwy	14	313	263
Pozostałe zobowiązania	15.2	-	15
Przychody przyszłych okresów	15.3	25	26
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>2.800</b>	<b>4.703</b>
Zobowiązania handlowe	15.1	1.921	2.228
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.3	237	-
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	19.1,19.2	3.106	2.195
Instrumenty pochodne	22	276	112
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	187	213
Rezerwy	14	899	953
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		95	123
Pozostałe zobowiązania	15.2	185	162
Przychody przyszłych okresów	15.3	427	516
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>7.333</b>	<b>6.502</b>
Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	13	38	-
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>22.802</b>	<b>24.163</b>

Grupa Kapitałowa Orange Polska  
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku

**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 spółek zależnych	Zyski zatrzymane <sup>(1)</sup>	Kapitał własny przypisany właścicielom OPL S.A.	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
				Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczone	Płatności w formie akcji					
<b>Saldo na 1 stycznia 2012 roku (zbadane)</b>	<b>4.007</b>	<b>832</b>	<b>(200)</b>	<b>10</b>	<b>(77)</b>	<b>12</b>	<b>79</b>	<b>(5)</b>	<b>9.673</b>	<b>14.331</b>	<b>3</b>	<b>14.334</b>
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku	-	-	-	(25)	(50)	14	-	-	855	794	-	794
Nabycie akcji własnych	-	-	(200)	-	-	-	-	-	-	(200)	-	(200)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.969)	(1.969)	(1)	(1.970)
<b>Saldo na 31 grudnia 2012 roku (zbadane)</b>	<b>4.007</b>	<b>832</b>	<b>(400)</b>	<b>(15)</b>	<b>(127)</b>	<b>26</b>	<b>79</b>	<b>(5)</b>	<b>8.559</b>	<b>12.956</b>	<b>2</b>	<b>12.958</b>
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 roku (zbadane)</b>	<b>4.007</b>	<b>832</b>	<b>(400)</b>	<b>(15)</b>	<b>(127)</b>	<b>26</b>	<b>79</b>	<b>(5)</b>	<b>8.559</b>	<b>12.956</b>	<b>2</b>	<b>12.958</b>
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)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	(656)	(656)	-	(656)
<b>Saldo na 31 grudnia 2013 roku (zbadane)</b>	<b>3.937</b>	<b>832</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(89)</b>	<b>19</b>	<b>79</b>	<b>-</b>	<b>7.867</b>	<b>12.629</b>	<b>2</b>	<b>12.631</b>

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 27.3.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

(w milionach złotych)

	Nota	12 miesięcy	
		do 31 grudnia 2013 (zbadane)	do 31 grudnia 2012 (patrz Nota 2, zbadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>			
Skonsolidowany zysk netto		294	855
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	(40)	(35)
Amortyzacja	10,11	3.107	3.267
Utrata wartości aktywów trwałych	8	9	16
Koszty finansowe, netto		478	556
Podatek dochodowy	26	16	163
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących		(55)	(2.280)
Straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		-	12
<i>Zmiana kapitału obrotowego (działalność handlowa)</i>			
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zapasów, brutto		(3)	38
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto		141	109
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych		(40)	(567)
<i>Zmiana kapitału obrotowego (pozostała działalność operacyjna)</i>			
Zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		29	169
Zmniejszenie stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań		(73)	(119)
Otrzymane odsetki		12	28
Odsetki zapłacone i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych, netto		(458)	(469)
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z instrumentów pochodnych, netto		(20)	184
Podatek dochodowy zapłacony		(105)	(48)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>3.292</b>	<b>1.879</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	10,11	(2.180)	(2.344)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych		(74)	(464)
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		-	14
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		67	59
Zmniejszenie stanu należności dotyczących środków trwałych będących przedmiotem leasingu		9	7
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek i koszty transakcyjne	4	9	3
Wydatki z tytułu nabycia jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek	4	(8)	-
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów finansowych	20	8	4
Różnice kursowe otrzymane/(zapłacone) z pozostałych instrumentów pochodnych, netto		3	(21)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(2.166)</b>	<b>(2.742)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>			
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	19	1.172	-
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	19	(934)	(644)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	19	(904)	1.199
Różnice kursowe zapłacone z instrumentów zabezpieczających, netto	19	(2)	(5)
Nabycie akcji własnych	27.2	-	(200)
Wyplacone dywidendy	27.3	(656)	(1.970)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(1.324)</b>	<b>(1.620)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>		<b>(198)</b>	<b>(2.483)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych oraz pozostałych czynników		(3)	18
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	13	(7)	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		406	2.871
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>		<b>198</b>	<b>406</b>

## **1. Informacje ogólne**

### **1.1. Grupa Kapitałowa Orange Polska**

Orange Polska S.A. („Orange Polska” lub „Spółka” lub „OPL S.A.”), poprzednio Telekomunikacja Polska S.A. („TP 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 usługi telefonii komórkowej w oparciu o technologie CDMA 450, GSM 900/1800, UMTS 900/2100 oraz LTE 1800, usługi telefonii stacjonarnej (rozmowy lokalne, krajowe i międzynarodowe), linię cyfrową („ISDN”), stały dostęp do Internetu, telewizję oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). 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, multimediiów oraz różnych usług internetowych. Orange Polska wykonuje działalność telekomunikacyjną na podstawie wpisu numer 1 do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”).

Siedziba Orange Polska mieści się w Warszawie przy ulicy Aleje Jerozolimskie 160 (poprzednio przy ulicy Twardej 18).

Działalność Grupy podlega nadzorowi UKE, który jest krajowym organem regulacyjnym w zakresie rynku usług telekomunikacyjnych. 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.



**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

## 1.2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Orange Polska oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
PTK-Centertel Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Warszawa, Polska	Usługi telefonii komórkowej, budowa i eksploatacja mobilnej sieci telekomunikacyjnej.	-	100%
Ramsat S.A.	Modnica, Polska	Dystrybutor produktów OPL S.A. dla rynku masowego i biznesowego.	100%	100%
Orange Customer Service Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi posprzedażowe dla klientów OPL S.A.	100%	100%
Wirtualna Polska S.A. <sup>(2)</sup>	Gdańsk, Polska	Prowadzenie portalu internetowego i świadczenie usług powiązanych, w tym reklamy internetowej.	100%	100%
Integrated Solutions Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu infrastruktury sieciowej oraz IT.	100%	100%
Orange Real Estate Sp. z o.o. <sup>(3)</sup>	Warszawa, Polska	Zarządzanie i utrzymanie nieruchomości.	100%	100%
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A. <sup>(4)</sup>	Warszawa, Polska	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań zakupowych, w tym doradztwo, wdrażanie i obsługa platformy e-commerce, systemów IT, hosting.	-	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.	Warszawa, Polska	Obsługa infolinii i świadczenie usług telemarketingowych.	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, telewizji kablowej.	89,27%	89,27%
- Telefon 2000 Sp. z o.o. <sup>(5)</sup>	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej, spółka w likwidacji.	100%	100%
- TPSA Eurofinance France S.A.	Paryż, Francja	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	99,99%	99,99%
- TPSA Finance B.V. <sup>(6)</sup>	Amsterdam, Holandia	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	-	100%
- TPSA Eurofinance B.V. <sup>(6)</sup>	Amsterdam, Holandia	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	-	100%
Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Telekomunikacji Polskiej S.A.	Warszawa, Polska	Zarządzanie pracowniczym funduszem emerytalnym.	100%	100%
Fundacja Orange	Warszawa, Polska	Działalność charytatywna.	100%	100%
Orange Polska Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej.	-	100%
Telekomunikacja Polska Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej.	100%	-

<sup>(1)</sup> Spółka połączyła się z Orange Polska S.A. (patrz Nota 1.1).

<sup>(2)</sup> Zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży (patrz Nota 13).

<sup>(3)</sup> Poprzednio OPCO Sp. z o.o.

<sup>(4)</sup> Spółka sprzedana w 2013 roku (patrz Nota 4).

<sup>(5)</sup> Spółka w likwidacji.

<sup>(6)</sup> Spółki wykreślone z holenderskiego rejestru handlowego w 2013 roku (patrz Nota 4).

Ponadto, Grupa jest zaangażowana we wspólne działanie w postaci NetWorkS! Sp. z o.o., w której Grupa i T-Mobile Polska S.A. posiadają po 50% udziałów. Przedmiotem działalności NetWorkS! Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, jest zarządzanie, rozwój i utrzymanie sieci w związku z umową o współkorzystanie z mobilnych sieci dostępowych

zawartą pomiędzy Grupą a T-Mobile Polska S.A. Umowa ta została zawarta w 2011 roku na okres 15 lat z możliwością przedłużenia i jest zaklasyfikowana jako wspólne działanie dla celów rachunkowych.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 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,  
Vincent Lobry – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Wartością i Konwergencją,  
Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,  
Mariusz Gaca – Członek Zarządu ds. Rynku Biznesowego,  
Jacques de Galzain – Członek Zarządu ds. Finansów,  
Jacek Kowalski – Członek Zarządu ds. Zasobów Ludzkich.

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,  
Benoit Scheen – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,  
Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Timothy Boatman – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Jean-Marie Culpin – Członek Rady Nadzorczej,  
Eric Debroeck – Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Sławomir Lachowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej,  
Pierre Louette – Członek Rady Nadzorczej,  
Gervais Pellissier – Członek Rady Nadzorczej,  
Gerard Ries – Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Wiesław Rozłucki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Zarządu Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku oraz w roku 2014 do dnia zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

W dniu 10 września 2013 roku pan Maciej Witucki złożył rezygnację z funkcji Prezesa i Członka Zarządu OPL S.A. ze skutkiem na dzień 19 września 2013 roku.

W dniu 19 września 2013 roku Rada Nadzorcza powołała pana Bruno Duthoit na stanowisko Prezesa Zarządu OPL S.A.

W dniu 6 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza powołała pana Mariusza Gacę na stanowisko Członka Zarządu OPL S.A. ds. Rynku Biznesowego.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku oraz w roku 2014 do dnia zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

W dniu 11 kwietnia 2013 roku wygasły mandaty pana Thierry Bonhomme i pana Jacques Champeaux i nie zostały odnowione. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie OPL S.A. powołało pana Gervais Pellissier oraz pana Eric Debroeck na Członków Rady Nadzorczej OPL S.A.

W dniu 19 września 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OPL S.A. powołało pana Macieja Wituckiego i pana Jean-Marie Culpin na Członków Rady Nadzorczej OPL S.A. W tym samym dniu prof. Andrzej K. Koźmiński

złożył rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej OPL S.A., a następnie Rada Nadzorcza OPL S.A. wybrała pana Macieja Wituckiego na swojego Przewodniczącego.

## **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 2012 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 11 lutego 2014 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku są przedstawione w Nocie 32 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2013 roku,
- MSSF i powiązanych interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 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).

### Zmiany w prezentacji sprawozdania finansowego – zastosowanie MSSF 11

Zastosowanie MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zmieniło sposób ujęcia 50% udziałów w NetWorkS! Sp. z o.o., które zgodnie z MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” były ujmowane metodą praw własności. Wspólne ustalenie umowne w postaci spółki NetWorkS! Sp. z o.o. zostało, zgodnie z MSSF 11, zaklasyfikowane jako wspólne działanie i, w odniesieniu do swoich udziałów w NetWorkS! Sp. z o.o., Grupa ujęła swoje aktywa, zobowiązania, przychody i koszty oraz swój udział we wspólnych pozycjach.

### Zmiany w prezentacji sprawozdania z przepływów pieniężnych

Grupa zmieniła sposób prezentacji odpisów aktualizujących wybrane należności handlowe i zapasy. W rezultacie, dane porównawcze prezentowane jako zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zostały skorygowane w korespondencji z pozycjami prezentującymi zwiększenie/zmniejszenie stanu należności handlowych (patrz Nota 12) i zapasów, brutto.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Zmiany zasad rachunkowości oraz prezentacji wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie finansowe następująco:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Dane raportowane poprzednio (zbadane)</i>	<i>Wpływ zmian zasad rachunkowości</i>	<i>Dane raportowane obecnie (zbadane)</i>
	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>		
<b>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</b>			
Przychody	14.147	(6)	14.141
Usługi obce	(6.953)	50	(6.903)
Koszty świadczeń pracowniczych	(2.033)	(32)	(2.065)
Amortyzacja	(3.261)	(6)	(3.267)
Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności	5	(5)	-
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1.573</b>	<b>1</b>	<b>1.574</b>
Przychody odsetkowe	27	1	28
<b>Koszty finansowe, netto</b>	<b>(557)</b>	<b>1</b>	<b>(556)</b>
Podatek dochodowy	(161)	(2)	(163)
<b>Skonsolidowany zysk netto</b>	<b>855</b>	<b>-</b>	<b>855</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>794</b>	<b>-</b>	<b>794</b>

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Dane raportowane poprzednio (zbadane)</i>	<i>Wpływ zmian zasad rachunkowości</i>	<i>Dane raportowane obecnie (zbadane)</i>
	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>		
<b>Skonsolidowanie sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>			
<b>AKTYWA</b>			
Pozostałe wartości niematerialne	2.958	9	2.967
Środki trwałe	13.935	16	13.951
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	21	(21)	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	874	4	878
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>21.945</b>	<b>8</b>	<b>21.953</b>
Należności handlowe	1.408	5	1.413
Pozostałe aktywa finansowe	20	(3)	17
Pozostałe aktywa	114	(1)	113
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	390	16	406
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>2.193</b>	<b>17</b>	<b>2.210</b>
<b>Suma aktywów</b>	<b>24.138</b>	<b>25</b>	<b>24.163</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>12.958</b>	<b>-</b>	<b>12.958</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	374	1	375
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4.702</b>	<b>1</b>	<b>4.703</b>
Zobowiązania handlowe	2.218	10	2.228
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	2.192	3	2.195
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	205	8	213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	120	3	123
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>6.478</b>	<b>24</b>	<b>6.502</b>
<b>Suma pasywów</b>	<b>24.138</b>	<b>25</b>	<b>24.163</b>

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

(w milionach złotych)

	<i>Dane raportowane poprzednio (zbadane)</i>	<i>Wpływ zmian zasad rachunkowości i prezentacji</i>	<i>Dane raportowane obecnie (zbadane)</i>
	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>		
<b>Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>			
Skonsolidowany zysk netto	855	-	855
Amortyzacja	3.261	6	3.267
Koszty finansowe, netto	557	(1)	556
Podatek dochodowy	161	2	163
Zmiany stanu rezerw i odpisów aktualizujących	(2.270)	(10)	(2.280)
Udział w zyskach z inwestycji wycenianych metodą praw własności	(5)	5	-
Zmniejszenie stanu zapasów, brutto	20	18	38
Zmniejszenie stanu należności handlowych, brutto	119	(10)	109
Zmniejszenie stanu zobowiązań handlowych	(573)	6	(567)
Zmniejszenie stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	172	(3)	169
Zmniejszenie stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań	(121)	2	(119)
Otrzymane odsetki	27	1	28
Różnice kursowe otrzymane z instrumentów pochodnych, netto	183	1	184
Podatek dochodowy zapłacony	(46)	(2)	(48)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1.864</b>	<b>15</b>	<b>1.879</b>
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(2.333)	(11)	(2.344)
Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych	(459)	(5)	(464)
Zmniejszenie stanu pozostałych aktywów finansowych	1	3	4
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(2.729)</b>	<b>(13)</b>	<b>(2.742)</b>
Zwiększenie stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych	1.196	3	1.199
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(1.623)</b>	<b>3</b>	<b>(1.620)</b>
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>	<b>(2.488)</b>	<b>5</b>	<b>(2.483)</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	2.860	11	2.871
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>	<b>390</b>	<b>16</b>	<b>406</b>

### 3. Segment operacyjny

Do końca 2012 roku Grupa raportowała dwa segmenty operacyjne: segment telefonii stacjonarnej i segment telefonii komórkowej, które obejmowały odpowiednio spółki oferujące przede wszystkim usługi telekomunikacyjne w oparciu o technologię stacjonarną i technologię komórkową. Rosnąca konwergencja oferty stacjonarnej i komórkowej, zależność sieci komórkowej od szkieletowej sieci stacjonarnej oraz ujednoczona organizacja znacząco zmieniły proces podejmowania decyzji o alokacji zasobów, opierając go na skonsolidowanych wynikach operacyjnych. Konwergencja stała się głównym celem Grupy zgodnie ze średniookresowym planem działań ogłoszonym publicznie w lutym 2013 roku, który zawierał formalne połączenie (patrz Nota 1.1) Telekomunikacji Polskiej S.A. (główna część segmentu telefonii stacjonarnej przed rokiem 2013) i Polskiej Telefonii Komórkowej-Centertel Sp. z o.o. (główna część segmentu telefonii komórkowej przed rokiem 2013). W związku z powyższym, od 2013 roku Grupa raportuje jeden segment operacyjny.

Ocena wyników segmentu dokonywana jest na podstawie skonsolidowanych przychodów, skonsolidowanego wskaźnika EBITDA, skonsolidowanego zysku netto, skonsolidowanych nakładów inwestycyjnych, skonsolidowanych organicznych przepływów pieniężnych, skonsolidowanego wskaźnika dług finansowy netto/ EBITDA i skonsolidowanego wskaźnika dźwigni finansowej netto.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentu operacyjnego:

<i>(w milionach złotych)</i>	<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</b>	<b>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</b>
Przychody	12.923	14.141
EBITDA <sup>(1)</sup> skorygowana <sup>(2)</sup>	4.084	4.857
Zysk netto	294	855
Organiczne przepływy pieniężne <sup>(3)</sup> skorygowane <sup>(4)</sup>	1.105	1.593
Nakłady inwestycyjne skorygowane <sup>(5)</sup>	1.916	2.346
	<b>31 grudnia 2013</b>	<b>31 grudnia 2012</b>
Dźwignia finansowa netto <sup>(6)</sup>	26,3%	28,0%
Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA skorygowana	1,1	1,0

<sup>(1)</sup> Zysk operacyjny przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych.

<sup>(2)</sup> Korekta w 2013 roku dotyczy głównie wpływu Umowy Społecznej na lata 2014-2015 składającego się z kosztów rozwiązania stosunku pracy i związanego z nimi zmniejszenia kosztów świadczeń pracowniczych wynikającego z ograniczenia długoterminowych świadczeń pracowniczych (patrz Noty 14 i 16).

<sup>(3)</sup> Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej pomniejszone o płatności dla dostawców środków trwałych (z uwzględnieniem różnic kursowych netto otrzymanych z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne) i powiększone o przychody ze sprzedaży środków trwałych.

<sup>(4)</sup> Korekta w 2012 roku dotyczy umowy z DPTG, na podstawie której zapłacono kwotę 550 milionów EUR (2.449 milionów złotych).

<sup>(5)</sup> Korekta w 2013 roku dotyczy nakładów inwestycyjnych na koncesje telekomunikacyjne.

<sup>(6)</sup> Dług finansowy netto / (dług finansowy netto + kapitał własny). Dług finansowy netto odpowiada wartości długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych netto, pomniejszonej o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z uwzględnieniem wpływu efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych (patrz Noty 18 i 25).

#### **4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji**

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, natomiast zapłata 2 milionów złotych nastąpi po upływie roku. W wyniku transakcji Grupa rozpoznała wartość firmy w wysokości 9 milionów złotych, a także 1 milion złotych aktywów trwałych, 6 milionów złotych aktywów obrotowych oraz 3 miliony złotych zobowiązań krótkoterminowych, które odpowiadają wartościom bilansowym każdej z tych pozycji ustalonym bezpośrednio przed połączeniem. 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 wykreślone z holenderskiego rejestru handlowego w sierpniu 2013 roku.

W dniu 23 października 2013 roku Grupa zawarła z o2 Sp. z o.o. umowę sprzedaży 100% akcji Wirtualnej Polski S.A. (patrz Nota 13).

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

W dniu 27 stycznia 2012 roku Grupa podpisała z Comp S.A. umowę sprzedaży 100% akcji PayTel S.A. za łączne wynagrodzenie wynoszące 6 milionów złotych.

## 5. Przychody

Grupa wprowadziła nową analizę przychodów w 2013 roku:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
<b>Usługi telefonii komórkowej</b>	<b>6.110</b>	<b>6.847</b>
Połączenia głosowe	3.545	3.947
Usługi przesyłu danych, wiadomości, treści ( <i>content</i> ) oraz M2M ( <i>machine-to-machine</i> )	1.794	1.677
Usługi hurtowe (w tym rozliczenia z innymi operatorami)	771	1.223
<b>Sprzedaż sprzętu do telefonii komórkowej</b>	<b>149</b>	<b>141</b>
<b>Usługi telefonii stacjonarnej</b>	<b>6.057</b>	<b>6.593</b>
Usługi wąskopasmowe	2.297	2.747
Usługi szerokopasmowe, telewizja i transmisja głosu przez Internet ( <i>Voice over Internet Protocol</i> )	1.687	1.586
Rozwiązania teleinformatyczne dla przedsiębiorstw oraz z zakresu infrastruktury sieciowej	1.020	1.093
Usługi hurtowe (w tym rozliczenia z innymi operatorami)	1.053	1.167
<b>Pozostałe przychody</b>	<b>607</b>	<b>560</b>
<b>Przychody razem</b>	<b>12.923</b>	<b>14.141</b>

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 2,9% i 3,3% całkowitych przychodów odpowiednio za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 i 2012 roku pochodziło od jednostek nie mających siedziby na terytorium Polski. W większości były to przychody z tytułu usług międzyoperatorskich.

## 6. Koszty i przychody operacyjne

### 6.1. Usługi obce

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
Koszty sprzedaży	(2.576)	(2.550)
– wartość sprzedanych telefonów i innych towarów	(1.521)	(1.417)
– koszty prowizji, reklamy, sponsoringu i pozostałe	(1.055)	(1.133)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(1.251)	(1.771)
Koszty sieci oraz usług informatycznych	(846)	(835)
Pozostałe usługi obce	(1.767)	(1.747)
<b>Usługi obce razem</b>	<b>(6.440)</b>	<b>(6.903)</b>

Pozostałe usługi obce zawierają głównie koszty obsługi klientów, koszty opłat pocztowych, koszty udostępnianej treści oraz koszty projektów ICT (*Information and Communications Technology*), koszty wynajmu oraz koszty zarządzania i utrzymania nieruchomości.

## 6.2. Koszty świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
Średnia liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	21.214	23.096 <sup>(2)</sup>
Wynagrodzenia	(1.735)	(1.786)
Składki na ubezpieczenie społeczne i pozostałe obciążenia	(398)	(409)
Długoterminowe świadczenia pracownicze <sup>(1)</sup>	34	(45)
Skapitalizowane koszty osobowe	211	212
Pozostałe świadczenia pracownicze	(58)	(37)
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>(1.946)</b>	<b>(2.065)</b>

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 16.

<sup>(2)</sup> Uwzględnia wpływ zastosowania MSSF 11 (patrz Nota 2).

## 6.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
Utrata wartości oraz koszt sprzedanych należności handlowych i pozostałych, netto	(221)	(209)
Obciążenia podatkowe inne niż podatek dochodowy	(323)	(308)
Oплата licencyjna za używanie marki Orange <sup>(1)</sup>	(164)	(140)
Straty z tytułu różnic kursowych, netto	-	(12)
Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto	(99)	(169)
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>(807)</b>	<b>(838)</b>
Przychody ze sprzedaży i odzyskania należności	97	143
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności handlowych	24	28
Pozostałe przychody	199	308
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>320</b>	<b>479</b>

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 30.2.

## 6.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku, koszty prac badawczych i rozwojowych ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły odpowiednio 61 milionów złotych i 60 milionów złotych.

## 7. Zyski ze sprzedaży aktywów

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku zyski ze sprzedaży aktywów wyniosły odpowiednio 40 milionów złotych i 35 milionów złotych i zawierały głównie zyski ze sprzedaży nieruchomości.

## 8. Utrata wartości

### 8.1. Informacja dotycząca ośrodków wypracowujących 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. Do końca 2012 roku aktywa tworzące sieć stacjonarną i sieć komórkową były traktowane jako odrębne ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Dnia 12 lutego 2013 roku Zarząd ogłosił średniookresowy plan działań obejmujący lata 2013-2015. Zgodnie z tym planem aktywa sieci stacjonarnej i komórkowej są traktowane jako jedna grupa aktywów, ponieważ będą generować w znaczącym stopniu zależne wpływy pieniężne. W rezultacie, począwszy od 2013 roku, Grupa identyfikuje jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne składający się z sieci stacjonarnej i komórkowej – 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 2013 i 2012 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (włączając wartość firmy oraz wartości



**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2013 i 2012.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, 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 netto na koszty bezpośrednio oraz
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii lub decyzji regulacyjnych dotyczących przyznania koncesji telekomunikacyjnych.

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.

Oczekuje się zmniejszenia tempa spadku przychodów w 2014 roku, koszty operacyjne oraz nakłady inwestycyjne z wyłączeniem, odpowiednio, wpływu roszczeń i spraw sądowych oraz wydatków na koncesje telekomunikacyjne, będą według przewidywań niższe niż w 2013 roku.

Stopy dyskontowe przyjęte do ustalenia wartości użytkowych oparte są na średnioważonym koszcie kapitału i odzwierciedlają bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z przedmiotem działalności poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Krańcowa stopa wzrostu odzwierciedla ocenę Zarządu co do ewolucji przepływów pieniężnych po ostatnim roku objętym prognozą przepływów pieniężnych.

<i>Główny ośrodek wypracowujący środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2013 roku</i>	<i>Operator telekomunikacyjny <sup>(1)</sup></i>
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan 5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1%
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	8,8%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(2)</sup>	10,2%

<i>Główne ośrodki wypracowujące środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>	<i>Sieć stacjonarna <sup>(1)</sup></i>	<i>Sieć komórkowa <sup>(1)</sup></i>	<i>Portal internetowy <sup>(3)</sup></i>
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródła danych	Biznes plan 4-letnia prognoza przepływów pieniężnych	Biznes plan 4-letnia prognoza przepływów pieniężnych	Biznes plan 4-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	1%	1%	3%
Stopa dyskontowa po opodatkowaniu	9,6%	9,9%	11,5%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(2)</sup>	10,8%	11,8%	13,4%

<sup>(1)</sup> Aktywa składające się na sieć stacjonarną i komórkową od 2013 roku są traktowane jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne – operator telekomunikacyjny.

<sup>(2)</sup> Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem wyliczona jest jako stopa dyskontowa po opodatkowaniu skorygowana o wartość i termin przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu podatku.

<sup>(3)</sup> Dotyczy aktywów Wirtualnej Polski S.A. obecnie zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (patrz Nota 13).

## **Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku poniższa zmiana któregokolwiek z głównych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po piątym roku o 32% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 3,3 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 2,4 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej operatora telekomunikacyjnego z jego wartością bilansową.

Grupa uznaje krańcowe przepływy pieniężne za jedno z głównych założeń, ponieważ ich wartość stanowi znaczącą część wartości użytkowej. Ze względu na powiązanie przepływów pieniężnych z działalnością operacyjnej ze zdolnością inwestycyjną, Grupa prezentuje analizę wrażliwości dla wartości netto przepływów pieniężnych. Stopa dyskontowa przyjęta do ustalenia wartości użytkowej na dzień 31 grudnia 2013 roku zawiera 1 p.p. odzwierciedlający ryzyko rynkowe i biznesowe.

### **8.2. Wartość firmy**

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie utworzono odpisu aktualizującego wartość firmy. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy zostały zaprezentowane w Nocie 8.1.

### **8.3. Pozostałe środki trwałe i wartości niematerialne**

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł odpowiednio 9 milionów złotych i 16 milionów złotych i wynikał głównie z utworzenia odpisu aktualizującego jako rezultat przeglądu wybranych nieruchomości Grupy.

## **9. Wartość firmy**

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>			<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>			
	<i>Koszt</i>	<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>Wartość netto</i>	<i>Ośrodek wypracowujący środki pieniężne</i>	<i>Koszt</i>	<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>Wartość netto</i>
Operator telekomunikacyjny	3.940	-	3.940	Sieć komórkowa <sup>(1)</sup>	3.931	-	3.931
				Portal internetowy <sup>(2)</sup>	247	(162)	85
<b>Wartość firmy razem</b>	<b>3.940</b>	<b>-</b>	<b>3.940</b>		<b>4.178</b>	<b>(162)</b>	<b>4.016</b>

<sup>(1)</sup> Aktywa składające się na sieć komórkową od początku 2013 roku są traktowane jako część ośrodka wypracowującego środki pieniężne – operatora telekomunikacyjnego (patrz Nota 8.1).

<sup>(2)</sup> Dotyczy aktywów i zobowiązań Wirtualnej Polski S.A. obecnie zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży (patrz Nota 13).

Zwiększenie wartości firmy przypisanej do operatora telekomunikacyjnego o 9 milionów złotych w 2013 roku wynika z nabycia Datacom System S.A. (patrz Nota 4).

## 10. Pozostałe wartości niematerialne

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2013			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Koncesje telekomunikacyjne	2.609	(1.477)	-	1.132
Oprogramowanie komputerowe	6.665	(4.824)	-	1.841
Pozostałe wartości niematerialne	232	(111)	(13)	108
<b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b>	<b>9.506</b>	<b>(6.412)</b>	<b>(13)</b>	<b>3.081</b>

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2012			Na dzień 1 stycznia 2012	
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Wartość netto
Koncesje telekomunikacyjne	2.345	(1.349)	-	996	1.133
Oprogramowanie komputerowe	5.936	(4.079)	-	1.857	1.719
Pozostałe wartości niematerialne	243	(115)	(14)	114	109
<b>Pozostałe wartości niematerialne</b>	<b>8.524</b>	<b>(5.543)</b>	<b>(14)</b>	<b>2.967</b>	<b>2.961</b>

Dane dotyczące koncesji telekomunikacyjnych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

	Data nabycia	Termin wygaśnięcia koncesji	Wartość bilansowa netto	
			Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Koncesja GSM 1800	1997	2027	-	-
Koncesja GSM/UMTS 900	1999	2014 <sup>(1)</sup>	14	40
Koncesja UMTS 2100	2000	2023	860	956
Koncesja UMTS 900 <sup>(2)</sup>	2013	2018	35	-
Koncesja LTE 1800 <sup>(2)</sup>	2013	2028	223	-
<b>Koncesje telekomunikacyjne razem</b>			<b>1.132</b>	<b>996</b>

<sup>(1)</sup> Orange Polska złożyła wniosek o przedłużenie terminu ważności koncesji na kolejne 15 lat.

<sup>(2)</sup> Koncesje na podstawie umowy z T-Mobile Polska S.A.

Zmiany wartości bilansowej netto pozostałych wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
	<b>Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego</b>	<b>2.967</b>
Nabycie wartości niematerialnych	790	761
Sprzedaż i likwidacja	(3)	(9)
Amortyzacja	(729)	(673)
Utrata wartości	-	(1)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 13)	(6)	-
Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	62	(72)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>3.081</b>	<b>2.967</b>

## 11. Środki trwałe

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2013			
	Koszt	Umorzenie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Grunty i budynki	3.334	(1.616)	(107)	1.611
Sieć	38.037	(27.881)	-	10.156
Terminale	2.065	(1.526)	-	539
Pozostały sprzęt informatyczny	1.587	(1.218)	-	369
Pozostałe	338	(241)	(4)	93
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>45.361</b>	<b>(32.482)</b>	<b>(111)</b>	<b>12.768</b>

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>			<i>Na dzień 1 stycznia 2012</i>	
	<i>Koszt</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Odpis</i>	<i>Wartość netto</i>	
			<i>aktualizujący</i>		
Grunty i budynki	3.390	(1.469)	(114)	1.807	1.941
Sieć	37.880	(26.996)	-	10.884	11.790
Terminale	2.073	(1.521)	-	552	590
Pozostały sprzęt informatyczny	2.117	(1.514)	-	603	498
Pozostałe	423	(311)	(7)	105	107
<b>Środki trwałe razem</b>	<b>45.883</b>	<b>(31.811)</b>	<b>(121)</b>	<b>13.951</b>	<b>14.926</b>

W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku Grupa rozpoznała bezzwrotne dotacje inwestycyjne rządowe oraz z Unii Europejskiej w kwocie odpowiednio 45 milionów złotych i 8 milionów złotych. Dotacje te dotyczą wydatków na rozwój szerokopasmowej sieci telekomunikacyjnej. Dotacje inwestycyjne zmniejszają koszt związanych z nimi aktywów.

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych przedstawiają się następująco:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy</i>	<i>12 miesięcy</i>
	<i>do 31 grudnia 2013</i>	<i>do 31 grudnia 2012</i>
<b>Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego</b>	<b>13.951</b>	<b>14.926</b>
Nabycie środków trwałych	1.390	1.585
Sprzedaż i likwidacja	(56)	(41)
Amortyzacja	(2.378)	(2.594)
Utrata wartości	(9)	(15)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (patrz Nota 13)	(43)	-
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	(87)	90
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>12.768</b>	<b>13.951</b>

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku wynosiła odpowiednio 5 milionów złotych i 9 milionów złotych. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego wyniosły 2 miliony złotych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

## 12. Należności handlowe oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień</i>	<i>Na dzień</i>
	<i>31 grudnia 2013</i>	<i>31 grudnia 2012</i>
<b>Należności handlowe, netto</b>	<b>1.199</b>	<b>1.413</b>
Nieaktywowane terminale komórkowe w zewnętrznej sieci sprzedaży	51	53
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	37	14
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>	<b>88</b>	<b>67</b>

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.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Zmiany w odpisach aktualizujących należności handlowe w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku zaprezentowano poniżej. Grupa zmieniła sposób prezentacji różnicy pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą dla wybranych należności handlowych przy początkowym ujęciu, w związku z tym dane porównawcze zostały skorygowane (patrz Nota 2).

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
<b>Saldo początkowe</b>	<b>136</b>	<b>163</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, netto	135	87
Sprzedane lub spisane należności handlowe objęte odpisem aktualizującym	(107)	(114)
<b>Saldo zamknięcia</b>	<b>164</b>	<b>136</b>

Analiza wiekowa należności handlowych netto testowanych łącznie na utratę wartości przedstawia się następująco:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
Nie objęte odpisem i nieprzeterminowane	537	605
Przeterminowane mniej niż 180 dni	275	355
Przeterminowane pomiędzy 180 a 360 dni	21	29
Przeterminowane więcej niż 360 dni	7	12
<b>Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości</b>	<b>840</b>	<b>1.001</b>
Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości <sup>(1)</sup>	359	412
<b>Należności handlowe razem, netto</b>	<b>1.199</b>	<b>1.413</b>

<sup>(1)</sup> Zawiera głównie należności od jednostek powiązanych (patrz Nota 30.2) oraz spółek telekomunikacyjnych.

### 13. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W dniu 23 października 2013 roku Grupa zawarła z o2 Sp. z o.o. umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce Wirtualna Polska S.A. („WP”) za łączne wynagrodzenie wynoszące 375 milionów złotych (podlegające nieznacznym korektom przy rozliczeniu transakcji). Powyższa umowa została zawarta z zastrzeżeniem uzyskania zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, warunku będącego poza kontrolą Grupy. Zgoda ta została uzyskana w styczniu 2014 roku. Umowa zawiera typowe oświadczenia i zapewnienia, jak również określa odpowiedzialność odszkodowawczą związaną z określonymi postępowaniami sądowymi, których WP jest stroną.

W związku z umową, następujące aktywa i zobowiązania WP zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowane oddzielnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży:</b>	<b>225</b>
- 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. <sup>(1)</sup>	39
- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7
- Pozostałe	3
<b>Zobowiązania powiązane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży:</b>	<b>38</b>
- Zobowiązania handlowe	27
- Świadczenia pracownicze	9
- Pozostałe	2

<sup>(1)</sup> 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.

## 14. Rezerwy

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

(w milionach złotych)

	<i>Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i pozostałe koszty</i>	<i>Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy</i>	<i>Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwy razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2013</b>	<b>848</b>	<b>87</b>	<b>281</b>	<b>1.216</b>
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
<b>Na dzień 31 grudnia 2013</b>	<b>781</b>	<b>176</b>	<b>255</b>	<b>1.212</b>
W tym krótkoterminowe	781	109	9	899
W tym długoterminowe	-	67	246	313

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)

	<i>Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i pozostałe koszty</i>	<i>Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy</i>	<i>Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych</i>	<i>Rezerwy razem</i>
<b>Na dzień 1 stycznia 2012</b>	<b>3.000</b>	<b>170</b>	<b>264</b>	<b>3.434</b>
Zwiększenie	61	2	23	86
Wykorzystanie	(2.174)	(80)	(20)	(2.274)
Rozwiązanie	(35)	(10)	-	(45)
Różnice kursowe	(18)	-	-	(18)
Efekt zastosowania dyskonta	14	5	14	33
<b>Na dzień 31 grudnia 2012</b>	<b>848</b>	<b>87</b>	<b>281</b>	<b>1.216</b>
W tym krótkoterminowe	848	87	18	953
W tym długoterminowe	-	-	263	263

Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw wynosiła 2,75% - 4,70% na 31 grudnia 2013 roku oraz 2,75% - 5,08% na 31 grudnia 2012 roku.

Wykorzystanie rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka i pozostałe koszty w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku wynika głównie z ugody z DPTG, na podstawie której zapłacono kwotę 550 milionów EUR (2.449 milionów złotych). W rezultacie 2.167 milionów złotych rezerwy zostało wykorzystane, a pozostała kwota pomniejszyła zobowiązania handlowe.

### Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy

Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy na 31 grudnia 2013 roku obejmują 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. Pozostałe zmiany stanu tych rezerw w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku dotyczą 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 może skorzystać z pakietu odejść dobrowolnych w latach 2014-2015. Ponadto strony zawarły odrębne porozumienie ze Związkami Zawodowymi precyzujące, iż w 2014 roku z wymienionego powyżej pakietu będzie mogło skorzystać maksymalnie 1.150 pracowników OPL S.A. i 380 pracowników OCS. 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 zgadzą 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 (uzyskanym w procesie przetargowym) oraz inflacji.

**15. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów**

**15.1. Zobowiązania handlowe**

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania handlowe	1.189	1.249
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	590	920
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnych	1.063	810
<b>Zobowiązania handlowe razem</b>	<b>2.842</b>	<b>2.979</b>
W tym krótkoterminowe	1.921	2.228
W tym długoterminowe <sup>(1)</sup>	921	751

<sup>(1)</sup> Dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu koncesji telekomunikacyjnych.

**15.2. Pozostałe zobowiązania**

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	102	116
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	20	22
Pozostałe	63	39
<b>Pozostałe zobowiązania razem</b>	<b>185</b>	<b>177</b>
W tym krótkoterminowe	185	162
W tym długoterminowe	-	15

**15.3. Przychody przyszłych okresów**

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień</i> <i>31 grudnia 2012</i>
Abonament (w tym niewykorzystane minuty w ramach abonamentu)	204	235
Niewykorzystane minuty w systemie pre-paid	183	183
Opłaty za przyłączenie do sieci	46	96
Pozostałe	19	28
<b>Przychody przyszłych okresów razem</b>	<b>452</b>	<b>542</b>
W tym krótkoterminowe	427	516
W tym długoterminowe	25	26

## 16. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Nagrody jubileuszowe	122	152
Odprawy emerytalno-rentowe oraz pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	197	248
Wynagrodzenia, pozostałe świadczenia pracownicze i zobowiązania podatkowe z tytułu wynagrodzeń	164	188
<b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>483</b>	<b>588</b>
W tym krótkoterminowe	187	213
W tym długoterminowe	296	375

Niektórzy obecni oraz byli pracownicy Grupy mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy (patrz Nota 32.23). Świadczenia te nie są wypłacane z określonego funduszu. Grupa nie prowadzi emerytalnego programu określonych świadczeń.

Zmiany bieżącej i bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2013 i 2012 roku przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

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

<sup>(1)</sup> Ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

<sup>(2)</sup> Ograniczenia programów wynikające z Umowy Społecznej zawartej 9 grudnia 2013 roku (patrz Nota 14).

<sup>(3)</sup> Ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

<sup>(4)</sup> Ujęte w stratach aktuarialnych dotyczących świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2012			Razem
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	
<b>Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu</b>	<b>125</b>	<b>107</b>	<b>80</b>	<b>312</b>
Koszty bieżącego zatrudnienia <sup>(1)</sup>	8	7	1	16
Koszty dyskonta <sup>(2)</sup>	7	7	4	18
Wypłaty świadczeń	(17)	(2)	(6)	(25)
Straty aktuarialne za okres	29 <sup>(1)</sup>	31 <sup>(3)</sup>	19 <sup>(3)</sup>	79
<b>Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu</b>	<b>152</b>	<b>150</b>	<b>98</b>	<b>400</b>

<sup>(1)</sup> Ujęte w kosztach świadczeń pracowniczych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

<sup>(2)</sup> Ujęte w kosztach dyskonta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

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



**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Wycena zobowiązań na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku została przeprowadzona przy użyciu następujących założeń:

	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Stopa dyskontowa	4,5%	4,0%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2,5% - 3,0%	2,5% - 3,5%

Średnioważona zapadalność zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 11 lat.

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 2013 roku odpowiednio o 18 milionów złotych lub 16 milionów złotych.

## 17. Przychody i koszty finansowe

(w milionach złotych)

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

<sup>(1)</sup> Zawiera głównie koszty odsetkowe od obligacji, kredytów bankowych, pożyczek od jednostki powiązanej i zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą.

<sup>(2)</sup> Zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

<sup>(3)</sup> Zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.

<sup>(4)</sup> Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

(w milionach złotych)

12 miesięcy do 31 grudnia 2012

	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	28	-	20	-	48	28 <sup>(2)</sup>	(87) <sup>(3)</sup>	(11)
– w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	25	-	20	-	45	-	-	-
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	(301) <sup>(1)</sup>	299	(18)	(20)	-	-	38
Instrumenty pochodne	-	(216)	(291)	(19)	(526)	-	-	(57)
– zabezpieczające	-	-	-	-	-	-	-	-
– instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	-	(86)	(130)	-	(216)	-	-	(8)
Pozycje niefinansowe <sup>(4)</sup>	-	(130)	(161)	(19)	(310)	-	-	(49)
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>(517)</b>	<b>28</b>	<b>(95)</b>	<b>(556)</b>	<b>28</b>	<b>(87)</b>	<b>(12)</b>

<sup>(1)</sup> Zawiera głównie koszty odsetkowe od obligacji, kredytów bankowych, pożyczek od jednostki powiązanej i zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą.

<sup>(2)</sup> Zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

<sup>(3)</sup> Zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.

<sup>(4)</sup> Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie wystąpiła znacząca nieefektywność instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne oraz 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 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Obligacje	19.1	3.016	2.997
Kredyty bankowe	19.2	107	2.179
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.3	1.394	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		23	9
Instrumenty pochodne - netto <sup>(1)</sup>	22	192	268
<b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>		<b>4.732</b>	<b>5.453</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	(198)	(406)
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	(6)	(6)
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych		(16)	(15)
<b>Dług finansowy netto</b>		<b>4.512</b>	<b>5.026</b>

<sup>(1)</sup> Zobowiązania pomniejszone o aktywa.

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

### 19.1. Obligacje

(w milionach złotych)

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w milionach)	Nominalne oprocentowanie	Data emisji	Termin wykupu	Kwota pozostała do spłaty na dzień <sup>(1)</sup>	
						31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
TPSA Eurofinance France S.A	A1	500 EUR	6,000%	22 maja 2009	22 maja 2014	2.147	2.115
TPSA Eurofinance France S.A.	A2	200 EUR	6,000%	17 lipca 2009	22 maja 2014	869	879
Pozostałe obligacje krótkoterminowe		3 PLN	Obligacje zerokuponowe	10 stycznia 2012	10 stycznia 2013	-	3
<b>Obligacje wyemitowane przez Grupę razem</b>						<b>3.016</b>	<b>2.997</b>
W tym krótkoterminowe						3.016	108
W tym długoterminowe						-	2.889

<sup>(1)</sup> Dane zawierają naliczone odsetki oraz uwzględniają zmianę wartości godziwej obligacji zabezpieczonych przed zmianami wartości godziwej.

Średnioważone efektywne oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez Grupę, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 5,76% na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 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 13). 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.

### 19.2. Kredyty bankowe

Kredytodawca	Termin spłaty	Kwota pozostała do spłaty na dzień <sup>(1)</sup>			
		31 grudnia 2013		31 grudnia 2012	
		Waluta (mln)	PLN (mln)	Waluta (mln)	PLN (mln)
<b>O oprocentowaniu zmiennym</b>					
Europejski Bank Inwestycyjny	15 grudnia 2015	17 EUR	70	25 EUR	102
Europejski Bank Inwestycyjny	15 września 2013	-	-	892 PLN	892
Bank Handlowy (konsorcjum) <sup>(2)</sup>	8 maja 2013	-	-	1.139 PLN	1.139
Bank Handlowy (konsorcjum)	18 kwietnia 2013	-	-	2 PLN	2
Pozostałe kredyty bankowe	-	3 PLN	3	4 PLN	4
<b>O oprocentowaniu stałym</b>					
Instituto de Credito Oficial	2 stycznia 2021	11 USD	34	13 USD	40
<b>Kredyty bankowe zaciągnięte przez Grupę razem</b>			<b>107</b>		<b>2.179</b>
W tym krótkoterminowe			43		2.081
W tym długoterminowe			64		98

<sup>(1)</sup> Dane zawierają naliczone odsetki oraz koszty prowizji od kredytów bankowych.

<sup>(2)</sup> Odnawialna linia kredytowa.

Średnioważone efektywne oprocentowanie zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 1,07% na dzień 31 grudnia 2013 roku i 4,44% na dzień 31 grudnia 2012 roku.

### 19.3. Pożyczki od jednostki powiązanej

W dniu 17 kwietnia 2013 roku, Grupa oraz Atlas Services Belgium S.A., spółka zależna od Orange S.A. (poprzednio France Telecom S.A.), zawarły umowę o kredyt odnawialny do kwoty 250 milionów EUR (dostępny w EUR lub złotych) oraz umowę o kredyt terminowy do kwoty 400 milionów EUR. Data spłaty obu umów kredytowych przypada na dzień 31 marca 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota pozostała do spłaty w ramach umowy o kredyt odnawialny i umowy o kredyt terminowy wynosiła odpowiednio 237 milionów złotych i 280 milionów EUR (1.157 milionów złotych), z uwzględnieniem naliczonych odsetek. Kwota 237 milionów złotych pozostała do spłaty w ramach umowy o kredyt odnawialny wymagalna jest w 2014 roku i została zaprezentowana jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Średnioważone efektywne oprocentowanie wymienionych powyżej linii kredytowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 1,63% w EUR i 4,91% w złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

## 20. Pozostałe aktywa finansowe

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat <sup>(1)</sup>	6	6
Pożyczki udzielone i należności własne z wyłączeniem należności handlowych	18	25
<b>Pozostałe aktywa finansowe razem</b>	<b>24</b>	<b>31</b>
W tym krótkoterminowe	15	17
W tym długoterminowe	9	14

<sup>(1)</sup> Ujęte w kalkulacji długu finansowego netto (patrz Nota 18).

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa pozostałych aktywów finansowych.

## 21. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

(w milionach złotych)

	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
Środki pieniężne w kasie	1	1
Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych i depozyty jednodniowe	158	302
Depozyty bankowe do 3 miesięcy	2	103
Depozyty w Orange S.A.	37	-
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem</b>	<b>198</b>	<b>406</b>

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe - głównie depozyty bankowe. Okresy inwestycji zależą od bieżącego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na okresy od jednego dnia do 3 miesięcy. Instrumenty te przynoszą oprocentowanie, którego wysokość zależy od bieżących stóp rynku pieniężnego oraz długości inwestycji.

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.

W saldzie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku zawarte są środki pieniężne denominowane w walutach obcych w kwocie 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 na rachunkach prowadzonych przez wiodące instytucje finansowe posiadające rating inwestycyjny i w Orange S.A. 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.

## 22. Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku większość portfela instrumentów pochodnych Grupy stanowiły instrumenty finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek tj. transakcje swap zabezpieczające ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko walutowe. 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 jest obliczana na podstawie bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi instrumentami finansowymi, kwotowanych rynkowych terminowych stóp procentowych, kwotowanych rynkowych terminowych kursów wymiany walut lub jeżeli kwotowane rynkowe terminowe kursy wymiany walut nie są dostępne, na podstawie kursów terminowych obliczanych w oparciu o bieżące kursy walutowe z wykorzystaniem metody parytetu stóp procentowych. Wartość godziwa transakcji swap reprezentuje zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przeliczone na złote przy zastosowaniu kursu na koniec danego okresu.

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. (patrz Nota 19.3). Wartość nominalna walutowo – procentowych instrumentów swap (CCIRS) i procentowych instrumentów swap (IRS) zawartych w ramach powyższej umowy na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 280 milionów EUR i 650 milionów złotych z wyceną w wartości godziwej w łącznej kwocie (4) miliony złotych.

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

Rodzaj instrumentu <sup>(1)</sup>	Zabezpieczane ryzyko	Wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Termin zapadalności	Wartość godziwa <sup>(2)</sup> (w milionach złotych)	
				Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>					
<b>Instrumenty pochodne - zabezpieczenie wartości godziwej</b>					
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)
<b>Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych</b>					
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)
<b>Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu</b>					
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)
<b>Instrumenty pochodne razem</b>				<b>93</b>	<b>(285)</b>
W tym krótkoterminowe				89	(276)
W tym długoterminowe				4	(9)

<sup>(1)</sup> CCIRS - swap walutowo-procentowy, CCS - swap walutowy, IRS - swap procentowy, NDF - forward z rozliczeniem netto.

<sup>(2)</sup> Wartość 0 lub (0) oznacza odpowiednio aktywo lub zobowiązanie nieprzekraczające 500 tysięcy złotych.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Rodzaj Instrumentu <sup>(1)</sup>	Zabezpieczane ryzyko	Wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Termin zapadalności	Wartość godziwa <sup>(2)</sup> (w milionach złotych)	
				Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe
<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>					
<b>Instrumenty pochodne - zabezpieczenie wartości godziwej</b>					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	-	(7)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	29	-
Zabezpieczenia wartości godziwej razem				29	(7)
<b>Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych</b>					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	283 EUR	2014	-	(48)
CCS	Ryzyko walutowe	20 EUR	2014	4	-
NDF	Ryzyko walutowe	75 EUR	2013	-	(10)
NDF	Ryzyko walutowe	7 USD	2013	-	(1)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	33 EUR	2014	9	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	1.250 PLN	2014	-	(83)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem				13	(142)
<b>Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu</b>					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	307 EUR	2014	4	(78)
NDF	Ryzyko walutowe	275 EUR	2013	-	(76)
NDF	Ryzyko walutowe	24 USD	2013	0	(4)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	307 EUR	2014	81	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	2.359 PLN	2013-2014	-	(88)
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem				85	(246)
<b>Instrumenty pochodne razem</b>				<b>127</b>	<b>(395)</b>
W tym krótkoterminowe				-	(112)
W tym długoterminowe				127	(283)

<sup>(1)</sup> CCIRS - swap walutowo-procentowy, CCS - swap walutowy, IRS - swap procentowy, NDF - forward z rozliczeniem netto.

<sup>(2)</sup> Wartość 0 lub (0) oznacza odpowiednio aktywo lub zobowiązanie nieprzekraczające 500 tysięcy złotych.

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa instrumentów pochodnych. Grupa zawiera kontrakty na instrumenty pochodne z wiodącymi instytucjami finansowymi i Orange S.A. 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 2013			12 miesięcy do 31 grudnia 2012		
	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających	40	(8)	32	(159)	30	(129)
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat korygujące:	(37)	7	(30)	129	(24)	105
- koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	33	(6)	27	37	(7)	30
- różnice kursowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	(68)	13	(55)	93	(17)	76
- różnice kursowe prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)
Kwota przeklasyfikowana do wartości początkowej zabezpieczanej pozycji	(4)	1	(3)	5	(1)	4
<b>Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne razem</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>(25)</b>	<b>5</b>	<b>(20)</b>

Przewiduje się, że straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne skumulowane w pozostałych kapitałach rezerwowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wpłyną na rachunek zysków i strat w 2014 roku.

## 23. Wartość godziwa instrumentów finansowych

### 23.1. 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 2013				
	Pomiar wartości godziwej				
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne	22	-	93	-	93
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	6	-	-	6
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>		<b>6</b>	<b>93</b>	<b>-</b>	<b>99</b>
Instrumenty pochodne	22	-	285	-	285
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>		<b>-</b>	<b>285</b>	<b>-</b>	<b>285</b>

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2012				
	Pomiar wartości godziwej				
	Nota	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Instrumenty pochodne	22	-	127	-	127
Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	20	6	-	-	6
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>		<b>6</b>	<b>127</b>	<b>-</b>	<b>133</b>
Instrumenty pochodne	22	-	395	-	395
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>		<b>-</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>395</b>

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

### 23.2. Porównanie wartości godziwej i wartości bilansowej instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku wartość bilansowa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych, krótkoterminowych pożyczek i należności własnych oraz krótkoterminowych zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zbliżona jest do ich wartości godziwej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów lub ich gotówkowy charakter.

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości godziwej.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

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

	<i>(w milionach złotych)</i>	Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2012		
		Nota	Wartość bilansowa	Szacowana wartość godziwa Poziom 2	Wartość bilansowa	Szacowana wartość godziwa Poziom 2
Wyemitowane obligacje o stałym oprocentowaniu		19.1	3.016	3.086	2.997	3.192
Kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu		19.2	34	34	40	39
Zobowiązania z tytułu koncesji telekomunikacyjnych		15.1	1.063	1.106	810	959
<b>Razem</b>			<b>4.113</b>	<b>4.226</b>	<b>3.847</b>	<b>4.190</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zerokuponowych stóp procentowych dla danej waluty. Teoretyczna krzywa zerokuponowa budowana jest w oparciu o krzywą swapową skorygowaną o odpowiednią marżę kredytową. Wartości godziwe obliczone w walutach obcych są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu średniego ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego.

## 24. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

### 24.1. 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.

### 24.2. 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 32.19). 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 w przyszłych przepływach 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 transakcje terminowe 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 22.

### **24.3. Ryzyko walutowe**

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, w szczególności obligacje, kredyty bankowe, pożyczki od jednostki powiązanej denominowane w EUR i USD (patrz Nota 19), należności i zobowiązania handlowe oraz rezerwy, z których znaczącą pozycję stanowią zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS oraz rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (patrz Nota 29.d).

Strategia zabezpieczania Grupy, minimalizująca wpływ wahań kursów walutowych, jest ustalana 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 walutowe, swapy walutowo-procentowe 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 efekcie 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 nominalną zabezpieczonej części ekspozycji walutowej z wartością nominalną całej ekspozycji.

Ekspozycja walutowa	Wskaźnik zabezpieczenia ryzyka walutowego	
	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Obligacje, kredyty bankowe i pożyczki od jednostki powiązanej	99,8%	99,7%
Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS	49,5%	52,3%
Postępowanie przed Komisją Europejską – rezerwa (patrz Nota 29.d)	77,5%	75,8%

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

Do pomiaru ryzyka walutowego Grupa wykorzystuje opisaną poniżej analizę wrażliwości.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

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.

<i>(w milionach w danej walucie)</i>	<i>Efektywna ekspozycja po uwzględnieniu zabezpieczeń</i>				<i>Wrażliwość na zmianę kursu PLN względem innych walut wpływająca na skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>			
	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>		<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>		<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>		<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>	
	<i>Waluta</i>	<i>PLN</i>	<i>Waluta</i>	<i>PLN</i>	<i>+10%</i>	<i>-10%</i>	<i>+10%</i>	<i>-10%</i>
<i>Instrument finansowy</i>					<i>PLN</i>		<i>PLN</i>	
Kredyty bankowe (USD)	3	9	3	9	1	(1)	1	(1)
Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS (EUR)	129	535	129	527	54	(54)	53	(53)
Postępowanie przed Komisją Europejską - rezerwa (EUR) (patrz Nota 29.d)	31	127	32	131	13	(13)	13	(13)
<b>Razem</b>		<b>671</b>		<b>667</b>	<b>68</b>	<b>(68)</b>	<b>67</b>	<b>(67)</b>

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

- niezabezpieczona część wartości nominalnej 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.

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 2013 i 2012 roku nie wykazała znaczącego wpływu na skonsolidowane inne całkowite dochody będącego wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut.

#### **24.4. Ryzyko stopy procentowej**

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

Strategia zabezpieczania Grupy przed ryzykiem stopy procentowej, ograniczająca wpływ niekorzystnych zmian stóp procentowych, jest ustalana 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 2013 i 2012 roku stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł odpowiednio 67/33% i 47/53%.

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

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

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

(w milionach złotych)

*Potencjalny wzrost/(spadek) wartości bezwzględnej wynikający  
ze zmiany stóp procentowych o 1 p.p.*

	Na dzień 31 grudnia 2013		Na dzień 31 grudnia 2012	
	+1 p.p.	-1 p.p.	+1 p.p.	-1 p.p.
Koszty finansowe, netto	-	(1)	35	(34)
Wartość godziwa długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	(30)	32	(35)	34

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 spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń b) zmianę wartości godziwej instrumentów pochodnych nie spełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń,
- na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość godziwa długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (wyłączając leasing finansowy oraz prowizje aranżacyjne) wynosiła 4.832 miliony złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 5.611 milionów złotych).

#### **24.5. 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 przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych, które tworzą rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Grupa miała następujące niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 2.571 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku było to 2.517 milionów złotych):

- 821 milionów złotych w postaci linii kredytowych,
- 1.750 milionów złotych w postaci wymienionej powyżej rezerwowej linii kredytowej.

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

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

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

W tabeli poniżej zaprezentowano wskaźnik płynności definiowany jako stosunek dostępnych źródeł środków finansowych (np. 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 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 12 miesięcy	76%	117%
Niewykorzystane linie kredytowe	2.571	2.517
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	198	406
Spłata długu <sup>(1)</sup>	3.379	2.293
Instrumenty pochodne <sup>(2)</sup>	249	196
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 18 miesięcy	75%	51%
Niewykorzystane linie kredytowe	2.571	2.517
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	198	406
Spłata długu <sup>(1)</sup>	3.407	5.345
Instrumenty pochodne <sup>(2)</sup>	264	423

<sup>(1)</sup> Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne od obligacji, kredytów bankowych i pożyczek od jednostki powiązanej.

<sup>(2)</sup> Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne od instrumentów pochodnych.

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niedyskontowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku została przedstawiona poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu średniego NBP 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 2013 i 2012 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)

	Niedyskontowane umowne przepływy pieniężne <sup>(1)</sup>									
	Na dzień 31 grudnia 2013									
	Nota	Wartość bilansowa	Do 1 roku	Długoterminowe					Razem długo- terminowe	Razem
1-2 lat				2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat			
Obligacje	19.1	3.016	3.077	-	-	-	-	-	-	3.077
Kredyty bankowe	19.2	107	44	40	5	5	5	11	66	110
Pożyczki od jednostki powiązanej	19.3	1.394	258	16	1.166	-	-	-	1.182	1.440
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		23	10	4	4	4	4	-	16	26
Instrumenty pochodne - aktywa	22	(93)	(67)	17	5	-	-	-	22	(45)
Instrumenty pochodne - zobowiązania	22	285	316	11	14	-	-	-	25	341
<b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>		<b>4.732</b>	<b>3.638</b>	<b>88</b>	<b>1.194</b>	<b>9</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>1.311</b>	<b>4.949</b>
Zobowiązania handlowe	15.1	2.842	1.832	153	153	153	148	690	1.297	3.129
<b>Zobowiązania finansowe razem (włącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)</b>		<b>7.574</b>	<b>5.470</b>	<b>241</b>	<b>1.347</b>	<b>162</b>	<b>157</b>	<b>701</b>	<b>2.608</b>	<b>8.078</b>

<sup>(1)</sup> Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

(w milionach złotych)

Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne <sup>(1)</sup>

Na dzień 31 grudnia 2012

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
Obligacje	19.1	2.997	175	3.034	-	-	-	-	3.034	3.209
Kredyty bankowe	19.2	2.179	2.120	40	40	5	5	16	106	2.226
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		9	6	3	-	-	-	-	3	9
Instrumenty pochodne - aktywa	22	(127)	(36)	(75)	-	-	-	-	(75)	(111)
Instrumenty pochodne - zobowiązania	22	395	232	301	-	-	-	-	301	533
<b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych</b>		<b>5.453</b>	<b>2.497</b>	<b>3.303</b>	<b>40</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>16</b>	<b>3.369</b>	<b>5.866</b>
Zobowiązania handlowe	15.1	2.979	2.230	114	114	114	114	585	1.041	3.271
<b>Zobowiązania finansowe razem (włącznie z aktywami z instrumentów pochodnych)</b>		<b>8.432</b>	<b>4.727</b>	<b>3.417</b>	<b>154</b>	<b>119</b>	<b>119</b>	<b>601</b>	<b>4.410</b>	<b>9.137</b>

<sup>(1)</sup> Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

Średni czas spłaty kapitału dla portfela zadłużenia posiadanego na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 0,9 roku (na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 1,6 roku).

#### 24.6. 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 12, 20, 21, 22.

#### 24.7. Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Na dzień 31 grudnia 2013 roku OPL S.A. była stroną umowy gwarancyjnej zawierającej warunek, zgodnie z którym Grupa zobowiązana jest do utrzymania wskaźnika finansowego określonego jako stosunek długu netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5:1 potwierdzanym półrocznie.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku OPL S.A. była stroną umów kredytowych i gwarancyjnych zawierających warunek finansowy wskazany powyżej.

W latach 2013 i 2012 obowiązek utrzymania opisanego wskaźnika był spełniony.

## 25. 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,
- rating kredytowy Grupy oraz 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 maksymalnie na poziomie 35% - 40%,
- wskaźnik długu finansowego netto do EBITDA – w długim okresie poniżej 1,5.

W tabeli poniżej przedstawiono wskaźniki kapitałowe wyliczone na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku oraz dane liczbowe, które posłużyły do ich kalkulacji. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu finansowego netto.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
Dług finansowy netto (patrz Nota 18)	4.512	5.026
Kapitał własny	12.631	12.958
Kapitał własny oraz dług finansowy netto	17.143	17.984
EBITDA skorygowana <sup>(1)</sup>	4.084	4.857
<b>Dźwignia finansowa netto <sup>(2)</sup></b>	<b>26,3%</b>	<b>28,0%</b>
<b>Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA skorygowana</b>	<b>1,1</b>	<b>1,0</b>

<sup>(1)</sup> Korekta w 2013 roku dotyczy głównie wpływu Umowy Społecznej na lata 2014-2015 składającego się z kosztów rozwiązania stosunku pracy i związanego z nimi zmniejszenia kosztów świadczeń pracowniczych wynikającego z ograniczenia długoterminowych świadczeń pracowniczych (patrz Noty 14 i 16).

<sup>(2)</sup> 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.

## 26. Podatek dochodowy

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
Bieżący podatek dochodowy	(75)	(128)
Podatek odroczoney	59	(35)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(16)</b>	<b>(163)</b>

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

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

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
<b>Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>310</b>	<b>1.018</b>
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
<b>Kwota teoretyczna podatku</b>	<b>(59)</b>	<b>(193)</b>
Odliczenie związane z wydatkami poniesionymi na nabycie nowych technologii	36	62
Przychody/(Koszty) nie wpływające na podstawę opodatkowania, netto	7	(32)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(16)</b>	<b>(163)</b>

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 2013 roku spółki TP 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. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku TP S.A., PTK-Centertel Sp. z o.o. i TP Invest Sp. z o.o. tworzyły Podatkową Grupę Kapitałową.

### Podatek odroczony

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Skonsolidowany rachunek zysków i strat</i>	
	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
	Środki trwałe i wartości niematerialne	444	391	52
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	81	61	20	(7)
(Przychody)/koszty finansowe, netto	33	48	(15)	71
(Przychody)/koszty rozpoznane memoriałowo, netto	174	185	(3)	(480)
Programy świadczeń pracowniczych	61	76	(8)	8
Przychody przyszłych okresów	91	102	(11)	(11)
Pozostałe różnice przejściowe	39	15	24	(18)
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto <sup>(1)</sup></b>	<b>923</b>	<b>878</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Podatek odroczony razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>(35)</b>

<sup>(1)</sup> Na dzień 31 grudnia 2013 roku 5 milionów złotych zostało zaprezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży (patrz Nota 13). W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku odpowiednio (7) milionów złotych i 14 milionów złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z nierozliczonych strat podatkowych są rozpoznawane, gdy realizacja wynikających z nich korzyści podatkowych, poprzez odpisanie strat od przyszłych dochodów do opodatkowania, jest prawdopodobna. Straty podatkowe mogą zostać wykorzystane w ciągu 5 kolejnych lat, z zastrzeżeniem, iż w ciągu jednego roku można wykorzystać maksymalnie 50% rocznej straty. W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku jednostki Grupy wykorzystały poniesione w latach poprzednich straty podatkowe w kwocie odpowiednio 5 milionów złotych i 5 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku w jednostkach Grupy nie wystąpiły znaczące kwoty niewykorzystanych strat podatkowych.

Wartość nierozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczy głównie tych różnic przejściowych, które zdaniem Grupy mogą nie zostać wykorzystane podatkowo. Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wyniosły odpowiednio 114 milionów złotych oraz 117 milionów złotych.

## 27. Kapitał własny

### 27.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił odpowiednio 3.937 milionów złotych i 4.007 milionów złotych i był podzielony odpowiednio na 1.312 milionów i 1.336 milionów w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku była następująca:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2013			Na dzień 31 grudnia 2012		
	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna
Orange S.A. <sup>(1)</sup>	50,67	50,67	1.995	49,79	49,79	1.995
Pozostali akcjonariusze	49,33	49,33	1.942	48,47	48,47	1.942
Akcje własne <sup>(2)</sup>	-	-	-	1,74	1,74	70
<b>Razem</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>3.937</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>4.007</b>

<sup>(1)</sup> Poprzednio France Telecom S.A.

<sup>(2)</sup> Prawa głosu wynikające z akcji własnych nie mogą być wykonywane na Walnym Zgromadzeniu OPL S.A.

Grupa nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

### 27.2. 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).

### 27.3. Dywidendy

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 5,2 miliarda złotych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Pozostałe saldo zysków zatrzymanych Spółki nie jest dostępne do wypłaty w formie dywidendy ze względu na ograniczenia wynikające z polskiego prawa handlowego. Ponadto, 0,35 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 2013 roku.

### 27.4. 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.



**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

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

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013		12 miesięcy do 31 grudnia 2012	
	liczba	cena wykonania (w złotych)	liczba	cena wykonania (w złotych)
Stan na początek okresu	3.381.234	21,57	3.588.678	21,57
Umorzone w ciągu roku	(285.003)	-	(207.444)	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>3.096.231</b>	<b>21,57</b>	<b>3.381.234</b>	<b>21,57</b>

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 NBP 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.

## 28. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku nie występują żadne nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, oprócz opisanych poniżej, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Grupy.

### 28.1. Zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego

W przypadkach, w których Grupa jest leasingobiorcą, zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego dotyczą umów, których przedmiotem są budynki i grunty. Koszty z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku odpowiednio 438 milionów złotych i 441 milionów złotych. Większość umów jest denominowana w walutach obcych. Niektóre z powyższych umów indeksowane są wskaźnikami cen dla danej waluty.

Na dzień 31 grudnia 2013 i 2012 roku wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wyniosła:

(w milionach złotych)	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Do 1 roku	187	212
Od 1 roku do 5 lat	429	372
Powyżej 5 lat	320	286
<b>Minimalne przyszłe opłaty razem</b>	<b>936</b>	<b>870</b>
<b>Bieżąca wartość minimalnych przyszłych opłat</b>	<b>809</b>	<b>762</b>

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 2013 i 2012 roku wyniosła odpowiednio 68 milionów złotych i 65 milionów złotych.

## 28.2. Podjęte zobowiązania inwestycyjne

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

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2013</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2012</i>
Środki trwałe	274	333
Wartości niematerialne	173	62
<b>Zobowiązania inwestycyjne razem</b>	<b>447</b>	<b>395</b>
Kwoty przypadające do zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego	376	386

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

## 28.3. Porozumienie z UKE

W dniu 22 października 2009 roku OPL S.A. i UKE podpisały porozumienie w sprawie wdrożenia zasad transparentności i niedyskryminacji w relacjach między operatorami („Porozumienie”) mające na celu uniknięcie ryzyka separacji funkcjonalnej Spółki. W latach 2010 – 2013, OPL S.A. wdrożyła techniczne i organizacyjne rozwiązania w celu zapewnienia niedyskryminujących relacji z innymi operatorami, w tym równego dostępu do informacji. Ponadto, Spółka zobowiązała się do zainwestowania w rozwój 1,2 miliona linii szerokopasmowego dostępu do Internetu do dnia 31 marca 2013 roku. W ocenie Zarządu Spółka wywiązała się ze zobowiązań zawartych w Porozumieniu.

## 29. Roszczenia i sprawy sądowe (w tym zobowiązania warunkowe)

### a. Kwestie związane z powstaniem Orange Polska

Orange Polska powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej Poczta Polska Telegraf i Telefon („PPTiT”) w dwa podmioty - Poczta Polska i Orange Polska S.A. 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. Ponadto dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo Orange Polska do niektórych gruntów, budynków i innych elementów majątku trwałego może być kwestionowane.

Jednocześnie w związku z niejasnością regulacji dotyczących przekształcenia PPTiT rozdział niektórych zobowiązań PPTiT może zostać uznany za bezskuteczny, co może prowadzić do solidarnej odpowiedzialności Orange Polska za zobowiązania PPTiT istniejące w chwili przekształcenia.

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 związku z niejasnością regulacji dotyczących przekształcenia PPTiT rozdział niektórych praw i zobowiązań PPTiT może zostać uznany za bezskuteczny. W konsekwencji zmianie ulec może wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

### b. 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. W wyniku przeprowadzonych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Orange Polska oraz niektóre jej spółki 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.

c. 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.

*Postępowania prowadzone przez UKE w sprawie dostępu szerokopasmowego*

W 2006 i 2007 roku UKE nałożył na Orange Polska dwie kary – w wysokości 100 milionów złotych za naruszenie obowiązku kształtowania ceny usług dostępu do Internetu (Neostrady) na podstawie kosztów ich świadczenia oraz w wysokości 339 milionów złotych za nie dostarczenie cennika Neostrady do zatwierdzenia przez UKE. Orange Polska nie zapłaciła żadnej z tych kar i odwołała się od obu decyzji nakładających kary. Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”) uchylił te decyzje, a Sąd Apelacyjny podtrzymał wyroki SOKiK. UKE złożył skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego w obu sprawach. Sąd Najwyższy odmówił przyjęcia do rozpoznania obu skarg kasacyjnych – w sprawie kary 339 milionów złotych w dniu 6 marca 2013 roku a w sprawie kary 100 milionów złotych w dniu 2 lipca 2013 roku. Postanowienia te zakończyły postępowania odwoławcze w sprawach obu kar nałożonych przez UKE na Orange Polska.

*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. Wyrok obniżający karę jest prawomocny. 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.

*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 planowanym zakończeniu postępowania do dnia 31 marca 2014 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. Zarząd Orange Polska nie ustalał z innymi spółkami warunków składanych ofert.

Na dzień 31 grudnia 2013 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.

d. Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

We wrześniu 2008 roku Komisja Europejska przeprowadziła kontrolę w Orange Polska. Celem kontroli było zgromadzenie materiałów i dokumentów, które pozwolą na ocenę, czy Orange Polska naruszyła prawo konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu. W dniu 17 kwietnia 2009 roku Orange Polska otrzymała powiadomienie o wszczęciu przez Komisję Europejską postępowania dotyczącego przypuszczalnej odmowy dostępu oraz dyskryminacji pozacenowej na hurtowym rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu. W dniu 1 marca 2010 roku Orange Polska otrzymała zgłoszenie zastrzeżeń Komisji Europejskiej w sprawie domniemanego nadużywania pozycji dominującej poprzez odmowę świadczenia dostępu do hurtowych usług szerokopasmowych. Spółka udzieliła odpowiedzi na zastrzeżenia i dostarczyła Komisji Europejskiej wymagane informacje. Orange Polska otrzymała od Komisji Europejskiej pismo z opisem stanu faktycznego, datowane 28 stycznia 2011 roku, przedstawiające dowody zgromadzone po wydaniu zgłoszenia zastrzeżeń, a także ustalenia dokonane przez Komisję Europejską. Orange Polska udzieliła odpowiedzi na to pismo w dniu 7 marca 2011 roku.

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 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. zaważała Orange Polska do próby ugodowej dotyczącej roszczenia odszkodowawczego na podstawie wyżej opisanej decyzji Komisji Europejskiej. W ocenie Zarządu Orange Polska wniosek spółki Netia S.A. nie dawał uzasadnionej podstawy do oceny, czy Netia S.A. poniosła szkodę. W trakcie posiedzenia Sądu w dniu 10 maja 2012 roku strony nie zawarły ugody.

Zarząd dokonuje na bieżąco oceny wyżej przedstawionych spraw uwzględniając rozwój zdarzeń.

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

Orange Polska otrzymała dwa zaważania do sądowej próby ugodowej na wniosek Magna Polonia S.A.: na posiedzenie w Sądzie Gospodarczym w Warszawie na dzień 11 grudnia 2013 roku i na posiedzenie w Sądzie Cywilnym w Warszawie na dzień 18 grudnia 2013 roku. Magna Polonia S.A. była właścicielem Info TV FM Sp. z o.o., operatora telekomunikacyjnego, który oferował dostarczanie hurtowych usług telewizji mobilnej DVB-H do Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. Żaden z czterech operatorów

komórkowych nie podjął decyzji o wprowadzeniu usługi telewizji mobilnej dla swoich klientów. Magna Polonia domagała się, aby Orange Polska, T-Mobile Polska S.A., Polkomtel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o. dokonały solidarnie zapłaty kwoty 618 milionów złotych w związku z czynem niedozwolonym, rzekomo popełnionym przez te spółki, w postaci ograniczenia konkurencji. Magna Polonia utrzymuje, że jej roszczenie wynika z utraconych korzyści spowodowanych nie uruchomieniem telewizji DVB-H (w tym niższej wartości udziałów Info TV FM) oraz z kosztów finansowania Info TV FM.

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

W trakcie posiedzenia Sądu Gospodarczego w Warszawie w dniu 11 grudnia 2013 roku strony nie zawarły ugody. Posiedzenie Sądu Cywilnego w Warszawie wyznaczone na dzień 18 grudnia 2013 roku zostało odwołane na wniosek Magna Polonia.

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

f. Postępowanie przed organami podatkowymi

Urząd Kontroli Skarbowej zakończył kontrolę dotyczącą rozliczeń podatkowych OPL S.A. za 2009 rok i w dniu 16 kwietnia 2013 roku doręczył protokół z kontroli. Protokół nie kończy postępowania kontrolnego i nie określa obowiązków Spółki. Protokół wskazuje na pewne nieprawidłowości w zakresie kalkulacji zobowiązań podatkowych. Spółka wniosła zastrzeżenia do protokołu w dniu 30 kwietnia 2013 roku. W opinii Spółki wątpliwości dotyczące jej rozliczeń podatkowych zostały podniesione przez Urząd Kontroli Skarbowej niezasadnie. Ocena ta została potwierdzona przez zewnętrznych doradców podatkowych. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo ostatecznego wpływu środków jest znikome.

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.

## 30. Transakcje ze stronami powiązаныmi

### 30.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013		12 miesięcy do 31 grudnia 2012	
	Wyplacone	Naliczone, niewyplacone	Wyplacone	Naliczone, niewyplacone
Świadczenia krótkoterminowe z wyłączeniem składek na ubezpieczenia społeczne płatnych przez pracodawcę <sup>(1)</sup>	11.045	1.302	11.044	656
Świadczenia po okresie zatrudnienia	3.310	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>14.355</b>	<b>1.302</b>	<b>11.044</b>	<b>656</b>

<sup>(1)</sup> Wynagrodzenia brutto, nagrody i świadczenia niepieniężne.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Świadczenia (wynagrodzenia, nagrody 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 2013 i 2012 roku (w tym odpowiednio 0,7 miliona złotych i 1,4 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 2013 roku:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013		12 miesięcy do 31 grudnia 2012	
	Wypłacone	Naliczone, niewypłacone	Wypłacone	Naliczone, niewypłacone
Bruno Duthoit	494 <sup>(1)</sup>	315	-	-
Vincent Lobry	2.188	213	2.324	119
Piotr Muszyński	2.200	325	2.188	169
Jacques de Galzain	2.100	243	2.245	70
Jacek Kowalski	1.495	206	1.480	176
<b>Razem</b>	<b>8.477</b>	<b>1.302</b>	<b>8.237</b>	<b>534</b>

<sup>(1)</sup> Od dnia powołania.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki w roku 2013 i w poprzednich okresach:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013		12 miesięcy do 31 grudnia 2012	
	Wypłacone	Naliczone, niewypłacone	Wypłacone	Naliczone, niewypłacone
Maciej Witucki	5.878 <sup>(1)</sup>	-	2.807	122
<b>Razem</b>	<b>5.878</b>	<b>-</b>	<b>2.807</b>	<b>122</b>

<sup>(1)</sup> Wynagrodzenie do dnia rozwiązania stosunku pracy (w tym świadczenia po okresie zatrudnienia).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku spółki zależne bądź stowarzyszone nie wypłaciły Członkom Zarządu OPL S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród oraz odpraw, w tym odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2013</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012</i>
Maciej Witucki <sup>(1)</sup>	71	-
Prof. Andrzej K. Koźmiński <sup>(2)</sup>	367	363
Benoit Scheen <sup>(3)</sup>	-	-
Marc Ricau <sup>(3)</sup>	-	-
Timothy Boatman	322	272
Dr Henryka Bochniarz	186	113
Jean-Marie Culpin <sup>(3)</sup>	-	-
Eric Debroeck <sup>(3)</sup>	-	-
Dr Mirosław Gronicki	186	181
Sławomir Lachowski	186	79
Marie-Christine Lambert <sup>(3)</sup>	-	-
Pierre Louette <sup>(3)</sup>	-	-
Gervais Pellissier <sup>(3)</sup>	-	-
Gerard Ries <sup>(3)</sup>	-	-
Dr Wiesław Rozłucki	278	238
Thierry Bonhomme <sup>(3) (4)</sup>	-	-
Jacques Champeaux <sup>(4)</sup>	69	181
Nathalie Clere <sup>(3) (4)</sup>	-	-
Ronald Freeman <sup>(4)</sup>	-	16
Henri de Joux <sup>(3) (4)</sup>	-	-
Prof. Jerzy Rajski <sup>(4)</sup>	-	69
<b>Razem</b>	<b>1.665</b>	<b>1.512</b>

<sup>(1)</sup> Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 19 września 2013 roku. Wynagrodzenie od dnia powołania.

<sup>(2)</sup> Przewodniczący Rady Nadzorczej do dnia 19 września 2013 roku, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od tego dnia.

<sup>(3)</sup> Osoby nominowane do Rady Nadzorczej Spółki zatrudnione przez Orange S.A. nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

<sup>(4)</sup> Osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej OPL S.A. w roku 2013 lub w poprzednich okresach.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2013 i 2012 roku spółki zależne bądź stowarzyszone nie wypłaciły Członkom Rady Nadzorczej OPL S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród 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 2013 i 2012 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 2013 i 2012 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.

### **30.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Orange S.A. (poprzednio France Telecom 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 (poprzednio Grupa France Telecom) obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyoperatorskie, usługi z zakresu badań i rozwoju, transmisję danych (oraz zwrot wydatków związanych ze zmianą marki w 2012 roku). Zakupy od Grupy Orange obejmują przede wszystkim koszty rozliczeń międzyoperatorskich, dzierżawy łączy, usług sieciowych, informatycznych i konsultingowych oraz opłat licencyjnych za używanie marki.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

Należności, zobowiązania oraz koszty finansowe dotyczące transakcji z Grupą Orange w 2013 roku wynikają z umów finansowania i umów dotyczących instrumentów pochodnych (patrz Noty 19.3 i 22). Wpływ na koszty finansowe netto w kwocie (31) milionów złotych składa się z (10) milionów złotych kosztów odsetkowych (w tym zamortyzowana część prowizji) i zysków z tytułu różnic kursowych od pożyczek udzielonych przez Atlas Services Belgium S.A. oraz (21) milionów złotych strat z tytułu różnic kursowych i kosztów odsetkowych z walutowo – odsetkowych instrumentów swap (CCIRS) i odsetkowych instrumentów swap (IRS) zawartych z Orange S.A. w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego oraz ryzyka stopy procentowej związanego z wymienionymi wyżej pożyczkami. 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 21).

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2013	12 miesięcy do 31 grudnia 2012
<b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody:</b>	<b>216</b>	<b>335</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	148	136
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	68	199
<b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych i usług):</b>	<b>(334)</b>	<b>(312)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(112)	(99)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(222)	(213)
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)	(164)	(140)
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	2	-
<b>Koszty finansowe, netto:</b>	<b>(31)</b>	<b>(1)</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	(21)	(1)
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	(10)	-
<b>Wyplacone dywidendy:</b>	<b>332</b>	<b>997</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	332	997

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 telefonii komórkowej. 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 telefonii komórkowej. 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 telefonii stacjonarnej. 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 telefonii stacjonarnej pod marką Orange. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia. Spółka wprowadziła Orange jako swoją markę dla usług telefonii stacjonarnej w 2012 roku.

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2013	Na dzień 31 grudnia 2012
<b>Należności:</b>	<b>79</b>	<b>82</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	61	47
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	18	35
<b>Zobowiązania:</b>	<b>112</b>	<b>116</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	54	49
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	58	67
<b>Należności finansowe:</b>	<b>5</b>	<b>-</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	5	-
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zdeponowane w:</b>	<b>37</b>	<b>-</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	37	-
<b>Zobowiązania finansowe:</b>	<b>1.403</b>	<b>-</b>
Orange S.A. (jednostka dominująca)	9	-
Grupa Orange (z wyłączeniem jednostki dominującej)	1.394	-



## 31. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

## 32. 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 2013 roku.

### 32.1. Szacunki

Sporządzenie Skonsolidowanego 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 2013 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
8, 32.14, 32.18	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.
32.14, 32.19	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
26, 32.21	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
16, 32.23	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac.
22, 23, 32.19	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
14, 29, 32.22	Rezerwy	Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe.
32.15, 32.16	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.
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.
5, 32.10	Przychody	Alokacja przychodów na poszczególne części składowe oferty pakietowej w oparciu o ich względną wartość godziwą. Ujęcie liniowe przychodów z tytułu opłat za dostęp do usług. Ujęcie przychodów brutto lub netto (analiza czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązany dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu, czy występuje jako agent).
32.20	Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy	Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

### 32.2. Subiektywna ocena

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.

### **32.3. Zastosowanie nowych standardów i interpretacji**

#### Zastosowanie standardów w 2013 roku

Następujące standardy przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Niniejszy standard dotyczy konsolidacji jednostek zależnych i strukturyzowanych oraz zmienia definicję kontroli (patrz Nota 32.7), która stanowi podstawę konsolidacji. Zastosowanie MSSF 10 nie wpłynęło na zakres podmiotów objętych konsolidacją.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”. Niniejszy standard dotyczy ujęcia księgowego wspólnych ustaleń umownych. Definicja współkontroli jest oparta na istnieniu ustalenia umownego, które wymaga jednogłośnej zgody stron dzielących kontrolę. Wyróżnia się dwa typy wspólnych ustaleń umownych:
  - wspólne przedsięwzięcia: wspólnik wspólnego przedsięwzięcia ma prawo do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego, które są ujmowane przy użyciu metody praw własności oraz
  - wspólne działania: strony sprawujące współkontrolę nad ustaleniem umownym mają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań powiązanych z ustaleniem umownym, które są ujmowane tak jak to wynika z ustalenia umownego pomiędzy stronami.Zastosowanie MSSF 11 zmieniło sposób ujęcia księgowego 50% udziałów w NetWorks! Sp. z o.o. (patrz Nota 2).
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”. Niniejszy standard integruje wymagania dotyczące ujawnień dla wszystkich typów udziałów posiadanych w innych jednostkach oraz jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji. Zastosowanie powyższego standardu nie wpłynęło istotnie na zakres ujawnień prezentowanych przez Grupę.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”. MSSF 13 ma zastosowanie do wszystkich MSSF, które wymagają lub dopuszczają wycenę według wartości godziwej lub wymagają ujawnień w zakresie wartości godziwej. Standard ten:
  - definiuje pojęcie wartości godziwej;
  - ustala wspólne ramy wyceny wartości godziwej; oraz
  - zawiera wymogi odnośnie ujawnień dotyczących sposobu pomiaru wartości godziwej, włączając w to hierarchię wartości godziwej, o której mowa w MSSF 7.Zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na sprawozdania finansowe.

#### Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego i pełnego zastosowania następującego standardu oraz interpretacji:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Prace nad standardem są podzielone na trzy etapy. Do chwili obecnej RMSR zakończyła prace nad częściami dotyczącymi ujmowania i wyceny instrumentów finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Skutki zastosowania MSSF 9 nie mogą zostać ocenione w oderwaniu od ostatniej części, która nie została jeszcze opublikowana, a która dotyczy metod pomiaru utraty wartości. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską;
- KIMSF 21 „Opłaty publiczne”. Niniejsza interpretacja dostarcza wytycznych w zakresie momentu rozpoznania zobowiązań z tytułu opłat publicznych. KIMSF 21 ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Niniejsza interpretacja nie została zaakceptowana przez Unię Europejską. Zastosowanie powyższej interpretacji nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdania finansowe.

### **32.4. 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 32.10 *Oferty pakietowe i oferty wiązane*).

### **32.5. Stosowane przez Grupę dopuszczone podejścia alternatywne zgodnie z MSSF**

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

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

### **32.6. 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 27.4).

### **32.7. 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.

### **32.8. 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.

### **32.9. 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 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 NBP 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.

### **32.10. 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, pomniejszona 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 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 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.

Przychody z tytułu reklam zamieszczanych w Internecie ujmowane są w okresie, w którym pojawia się reklama.

#### *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 i jest rozpoznawany w momencie, gdy strona trzecia jest zobowiązana do dostarczenia nagród i jednocześnie staje się uprawniona do otrzymania wynagrodzenia z tego tytułu.

Programy lojalnościowe występujące w Grupie nie zawierają obowiązku przedłużenia umowy.

#### *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”.

#### **32.11. Koszty pozyskania abonentów, koszty reklamy i pozostałe podobne koszty**

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów inne niż koszty programów lojalnościowych (patrz Nota 32.10) 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.

#### **32.12. 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.

#### **32.13. 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.

#### **32.14. Wartość firmy**

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

- wartość firmy stanowiącą nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej na dzień przejścia, 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 wartość firmy prezentowana jako aktywum w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest nadwyżką (a) nad (b):

(a) suma obejmująca:

- (i) wynagrodzenie przekazane, wyceniane na dzień przejścia 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 przejścia 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 przedłużenia koncesji telekomunikacyjnych 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.

### **32.15. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)**

Wartości niematerialne, zawierające głównie koncesje telekomunikacyjne, 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.

W przypadku nabycia wartości niematerialnych w wyniku połączenia jednostek są one początkowo wyceniane w ich wartości godziwej. Ich wartość ustalana jest, co do zasady, w oparciu o alokację kosztów połączenia. W przypadku, gdy ceny rynkowe nie mogą zostać ustalone, wartość ta jest ustalana poprzez wykorzystanie ogólnie przyjętych metod wyceny, w tym również bazujących na przychodach, kosztach lub innych odpowiednich kryteriach. Na dzień przejścia wartości niematerialne są ujmowane odrębnie od wartości firmy, jeśli można wiarygodnie ustalić ich wartość godziwą, są możliwe do zidentyfikowania (to znaczy można je wyodrębnić) lub wynikają z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy te wartości niematerialne zostały ujęte przez jednostkę przejmowaną przed dniem połączenia jednostek.

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

### *Koncesje telekomunikacyjne*

Wydatki związane z koncesjami telekomunikacyjnymi 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.

## **32.16. 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 i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

W przypadku nabycia w wyniku połączenia jednostek środków trwałych są one początkowo wyceniane w oparciu o alokację kosztów połączenia na podstawie ich cen rynkowych. W przypadku gdy ceny rynkowe nie mogą zostać ustalone, wartość ta jest ustalana poprzez wykorzystanie ogólnie przyjętych metod wyceny.

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

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

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



### *Dotacje inwestycyjne*

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

### *Leasing finansowy*

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika z końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu 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	2 – 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.

### **32.17. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Aktywa trwale 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 trwale 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.

### **32.18. 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.

### **32.19. Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

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

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

#### *Ujmowanie i wycena aktywów finansowych*

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

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

#### Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych*

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane obligacje, zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, w tym zobowiązanie z tytułu koncesji telekomunikacyjnych 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 opisanym 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.

### **32.20. 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.

### **32.21. 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 rozpoznaje się zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, jeśli wynika z początkowego ujęcia wartości firmy; 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.

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.

### **32.22. 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 wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub w przypadku których kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, ale w odpowiednich przypadkach są ujawnione w notach do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

#### *Rezerwy na koszty demontażu i 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.

### **32.23. 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, przyszłego wzrostu płac, rotacji pracowników oraz na założeniach finansowych dotyczących 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.

### **32.24. 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.

**Grupa Kapitałowa Orange Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2013 roku**

---

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 oczekiwano, iż zostaną do nich nabyte uprawnienia.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Orange Polska			
11 lutego 2014 Data	Bruno Duthoit imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
11 lutego 2014 Data	Jacques de Galzain imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
11 lutego 2014 Data	Vincent Lobry imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
11 lutego 2014 Data	Piotr Muszyński imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
11 lutego 2014 Data	Mariusz Gaca imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis
11 lutego 2014 Data	Jacek Kowalski imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis

Podpis osoby,  
której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Podpis

11 lutego 2014  
data

Zuzanna Góral  
imię i nazwisko

Dyrektor Rachunkowości  
Stanowisko / funkcja