

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Telekomunikacja Polska S.A. (Spółka / TP S.A.) z siedzibą w Warszawie, ulica Twarda 18, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.194 milionów zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3.356 milionów zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 3.388 milionów zł,
- zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 1.422 milionów zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 947 milionów zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w załączonym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską (MSSF) odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie finansowe Telekomunikacji Polskiej S.A. za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 25 lutego 2009 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi. Nasza opinia dotyczy jedynie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, oraz
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej

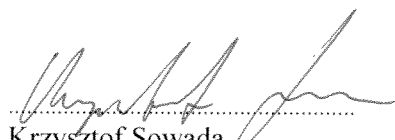
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zasad (polityki) rachunkowości, zastosowanych do sporządzenia sprawozdania finansowego oraz istotnych związanych z tym szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii sprawozdanie finansowe Telekomunikacji Polskiej S.A. za rok obrotowy 2009 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych, jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Jak szerzej opisano w nocie objaśniającej nr 29 do załączonego sprawozdania finansowego, Spółka jest stroną szeregu postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych. Na ewentualne koszty mogące wynikać z tych postępowań utworzono, na moment ich uprawdopodobnienia i możliwości ich wiarygodnego oszacowania, odpowiednie rezerwy. Kwoty rezerw oparte są o ocenę poziomu ryzyka indywidualnie dla każdego przypadku i stanowią najlepsze szacunki Spółki dotyczące kwot, których zapłata jest prawdopodobna. Wystąpienie w toku toczących się postępowań zdarzeń, których wynik jest niepewny, może prowadzić do zmiany oceny ryzyka, którego wynikiem może być zmiana kwoty rezerw.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Krzysztof Sowada
Kluczowy biegły rewident
nr ewid. 10944


Wiceprezes Zarządu

Gavin Flook

osoby reprezentujące podmiot

DELLOITTE & TOUGHE LLP
As auditors, we have examined the financial statements of the Company for the year ended 31 December 2009 and we have issued our audit opinion on the basis of the work performed by us and the work performed by the Company's internal auditors.

podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 22 lutego 2010 roku