

TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A.

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA TRZY MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2011 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Spis treści

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	3
BILANS	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH.....	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
1. Telekomunikacja Polska S.A.	7
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	7
3. Podstawowe zasady księgowe	8
4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki.....	8
5. Charakter i kwoty pozycji dotyczących aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres	8
6. Umowy kredytowe i dłużne papiery wartościowe.....	9
7. Zapłacone dywidendy (łącznie lub przypadające na jedną akcję) oddzielnie dla akcji zwykłych oraz pozostałych	9
8. Bieżący stan głównych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy	9
9. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi.....	12
10. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	14

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w milionach złotych, za wyjątkiem danych dotyczących akcji)

	3 miesiące do 31 marca 2011 (niezbadane)	3 miesiące do 31 marca 2010 (niezbadane)
Przychody	1.990	2.176
Koszty usług obcych	(948)	(824)
Koszty wynagrodzeń pracowników	(352)	(453)
Pozostałe koszty operacyjne	(100)	(108)
Pozostałe przychody operacyjne	77	52
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów	7	7
Amortyzacja	(583)	(602)
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	-	(5)
Zysk operacyjny	91	243
Przychody z tytułu dywidend	-	79
Przychody z tytułu odsetek	98	102
Koszty odsetkowe i inne koszty finansowe	(223)	(218)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	14	(53)
Koszty z tytułu dyskonta	(5)	(9)
Koszty finansowe, netto	(116)	(99)
Podatek dochodowy	5	(19)
Zysk/(strata) netto	(20)	125
Zysk/(strata) na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	(0,01)	0,09
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	1.336	1.336

ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2011 (niezbadane)	3 miesiące do 31 marca 2010 (niezbadane)
Zysk/(strata) netto	(20)	125
Straty z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	(14)	(20)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	3	4
Inne całkowite straty, netto	(11)	(16)
Całkowite dochody/(straty) ogółem	(31)	109

Telekomunikacja Polska S.A.
Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 marca 2011 roku

BILANS

(w milionach złotych)

	31 marca 2011 (niezbadane)	31 grudnia 2010 (zbadane)
AKTYWA		
Wartości niematerialne	1.239	1.247
Środki trwałe	12.294	12.657
Inwestycje w jednostkach zależnych	7.235	7.636
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	4
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	3.072	3.147
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	52	57
Zabezpieczające instrumenty pochodne	40	45
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	126	166
Aktywa trwałe razem	24.062	24.959
Zapasy	51	41
Należności handlowe	923	857
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	308	304
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	103	20
Zabezpieczające instrumenty pochodne	2	-
Zaliczki na podatek dochodowy	7	6
Inne aktywa	110	126
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	62	36
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2.534	2.268
Aktywa obrotowe razem	4.100	3.658
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	401	-
SUMA AKTYWÓW	28.563	28.617
PASYWA		
Kapitał akcyjny	4.007	4.007
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	832	832
Pozostałe kapitały rezerwowe	4	15
Zyski zatrzymane	8.026	8.046
Kapitały własne razem	12.869	12.900
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	7.498	7.556
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	81	90
Zabezpieczające instrumenty pochodne	192	191
Świadczenia pracownicze	247	269
Rezerwy	128	127
Przychody przyszłych okresów	64	64
Zobowiązania długoterminowe razem	8.210	8.297
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	3.050	2.580
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	14	55
Zabezpieczające instrumenty pochodne	43	54
Zobowiązania handlowe	1.771	2.100
Świadczenia pracownicze	179	167
Rezerwy	2.200	2.176
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	39
Pozostałe zobowiązania	162	180
Przychody przyszłych okresów	65	69
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7.484	7.420
SUMA PASYWÓW	28.563	28.617

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

(w milionach złotych)

	Liczba wyemitowanych akcji (nie w milionach)	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe				Zyski zatrzymane	Razem
				Instrumenty zabezpiecza- jące	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney	Płatności w formie akcji własnych		
Saldo na 1 stycznia 2010 roku (zbadane)	1 335 649 021	4.007	832	11	(51)	7	64	9.026	13.896
Całkowite dochody ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku		-	-	(20)	-	4	-	125	109
Płatności w formie akcji własnych		-	-	-	-	-	2	-	2
Saldo na 31 marca 2010 roku (niezbadane)	1 335 649 021	4.007	832	(9)	(51)	11	66	9.151	14.007
Saldo na 1 stycznia 2011 roku (zbadane)	1 335 649 021	4.007	832	2	(67)	12	68	8.046	12.900
Całkowite straty ogółem za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku		-	-	(14)	-	3	-	(20)	(31)
Saldo na 31 marca 2011 roku (niezbadane)	1 335 649 021	4.007	832	(12)	(67)	15	68	8.026	12.869

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2011 (niezbadane)	3 miesiące do 31 marca 2010 (niezbadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/(strata) netto	(20)	125
<i>Korekty uzgadniające zysk/(stratę) netto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</i>		
Amortyzacja	583	602
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	-	5
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów	(7)	(7)
Zmiana stanu rezerw	(26)	(9)
Podatek dochodowy	(5)	19
Koszty finansowe, netto z wyłączeniem zrealizowanych różnic kursowych od środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	115	99
(Zyski)/straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto	(1)	2
Płatności w formie akcji własnych	-	2
<i>Zmiana kapitału obrotowego (działalność handlowa)</i>		
Zmiana stanu zapasów	(10)	-
Zmiana stanu należności handlowych	(63)	(65)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	40	140
<i>Zmiana kapitału obrotowego (pozostała działalność operacyjna)</i>		
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności	19	(52)
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, pozostałych zobowiązań i przychodów przyszłych okresów	(14)	-
Otrzymane odsetki	23	21
Odsetki i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych zapłacone, netto	(105)	(131)
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto	(43)	(54)
Podatek dochodowy zapłacony	(21)	(34)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	465	663
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	(215)	(129)
Zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych	(367)	(245)
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	7	11
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i innych aktywów finansowych	2	3
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto	(5)	(27)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(578)	(387)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	(2)	(3)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w rachunkach bieżących oraz innych kredytów i pożyczek krótkoterminowych	391	243
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto	(10)	(23)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	379	217
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto	266	493
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	2.268	1.996
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	2.534	2.489

1. Telekomunikacja Polska S.A.

Telekomunikacja Polska S.A. („Telekomunikacja Polska” lub „Spółka” lub „TP S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku.

Spółka jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Telekomunikacja Polska dostarcza usługi obejmujące usługi telefonii stacjonarnej (rozmowy lokalne, krajowe i międzynarodowe), linię cyfrową („ISDN”), pocztę głosową, modemowy i stały dostęp do Internetu, telewizję oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). Ponadto Spółka świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż sprzętu telekomunikacyjnego, elektronicznych kart telefonicznych, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, multimediiów oraz różnych usług internetowych. Telekomunikacja Polska wykonuje działalność telekomunikacyjną na podstawie wpisu numer 1 do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”).

Siedziba Telekomunikacji Polskiej mieści się w Warszawie przy ulicy Twardej 18.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe („Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego (patrz również Nota 3).

Niniejsze Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Sprawozdaniem Finansowym Telekomunikacji Polskiej S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty („Sprawozdanie Finansowe sporządzone według MSSF”) za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe składa się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia całkowitych dochodów, zestawienia zmian w kapitałach własnych, rachunku przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

W kwartalnym sprawozdaniu finansowym uwzględnia się bądź odracza koszty powstające w roku finansowym nierównomiernie tylko wtedy, gdy powyższe koszty powinny zostać uwzględnione bądź odroczone w czasie na koniec danego roku obrotowego.

Niniejsze Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 kwietnia 2011 roku.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2011 roku

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”,
- Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”,
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”,
- Zmiany do KIMSF 14 „Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania”,
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia”, mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

3. Podstawowe zasady księgowe

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Kwartalnego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym Telekomunikacji Polskiej S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku (patrz Nota 2 oraz Nota 3 Sprawozdania Finansowego Telekomunikacji Polskiej S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku).

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

5. Charakter i kwoty pozycji dotyczących aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres

5.1. Skutki zmian w strukturze Spółki w okresie śródrocznym, w tym połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacja oraz zaniechanie działalności

Lista spółek zależnych Telekomunikacji Polskiej S.A. na dzień i za 3 miesiące zakończone 31 marca 2011 roku została zaprezentowana w Nocie 14.1 Sprawozdania Finansowego Telekomunikacji Polskiej S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Ponadto, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku, TP S.A. utworzyła Bilbo Sp. z o. o. - spółkę zależną będącą w 100% własnością TP S.A., której zakres operacji obejmuje prowadzenie działalności inwestycyjnej.

W dniu 24 marca 2011 roku Bilbo Sp. z o. o. wraz z TP S.A. podpisały przedwstępną umowę sprzedaży wszystkich udziałów TP Emitel Sp. z o. o. („TP Emitel”) za cenę wynoszącą około 1,7 miliarda złotych. Powyższa umowa została zawarta z zastrzeżeniem następującego warunku zawieszającego będącego poza kontrolą TP S.A.: uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów do dnia 31 lipca 2011 roku.

W związku z umową, inwestycja TP S.A. w TP Emitel została zaklasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowana oddzielnie w bilansie na dzień 31 marca 2011 roku.

5.2. Inne pozycje dotyczące aktywów, zobowiązań, kapitałów własnych, zysku netto lub rachunku przepływów pieniężnych nietypowe ze względu na ich charakter, wielkość lub zakres

Na dzień 31 marca 2011 roku Zarząd Spółki dokonał oceny ryzyk związanych z toczącymi się i potencjalnymi postępowaniami prawnymi oraz regulacyjnymi. W rezultacie, Spółka utworzyła odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko związane z postępowaniami i sporami, które zdaniem Spółki stanowią najlepszy szacunek kwot, których zapłata jest prawdopodobna. W przypadku nałożenia kary lub zgłoszenia roszczenia, ich ostateczna wysokość uzależniona jest od przyszłych zdarzeń, których wynik jest niepewny, zatem w konsekwencji wysokość rezerw może ulec zmianie w okresach przyszłych. Rezerwy na poszczególne sprawy nie są, co do zasady, ujawniane, gdyż zdaniem Zarządu Spółki mogłoby to wpłynąć na rozstrzygnięcie toczących się spraw.

Szczegółowe informacje o stanie istotnych ryzyk zostały zaprezentowane w Nocie 8.

6. Umowy kredytowe i dłużne papiery wartościowe

Emisja krótkoterminowych obligacji TP S.A. w ramach Programu Emisji Obligacji

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku TP S.A. dokonała emisji i wykupu krótkoterminowych obligacji emitowanych do swoich jednostek zależnych w ramach Programu Emisji Obligacji TP S.A. z dnia 15 lipca 2002 roku. Wyemitowane obligacje są denominowane w złotych polskich i zostały zaoferowane w trybie emisji niepublicznej, wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje na okaziciela, niezabezpieczone, zdematerializowane oraz dyskontowe (obligacje zerokuponowe). Wykup obligacji ma miejsce według wartości nominalnej obligacji. TP S.A. nie przewiduje wprowadzania obligacji do publicznego obrotu.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku przepływy pieniężne netto z tytułu obligacji wyniosły 390 milionów złotych. W rezultacie emisji i wykupu łączna wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach programu na dzień 31 marca 2011 roku wyniosła 1.121 milionów złotych.

7. Zapłacone dywidendy (łącznie lub przypadające na jedną akcję) oddzielnie dla akcji zwykłych oraz pozostałych

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej w wysokości 1,50 złotego na jedną akcję, tj. 2.003 milionów złotych. Dniem wypłaty dywidendy będzie 7 lipca 2011 roku.

8. Bieżący stan głównych zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych od dnia kończącego poprzedni rok finansowy

a. Postępowania prowadzone przez UKE, UOKiK i Komisję Europejską

Postępowania prowadzone przez UKE w sprawie dostępu szerokopasmowego

W dniu 25 września 2006 roku UKE nałożył na TP S.A. karę w wysokości 100 milionów złotych za naruszenie obowiązku kształtowania ceny usług na podstawie kosztów ich świadczenia oraz na podstawie przejrzystych, obiektywnych i niedyskryminujących kryteriów, na skutek niewdrożenia oferty usługi Neostrada (usługa dostępu do Internetu) oddzielonej od abonamentu za linię telefoniczną (alokowanie kosztów pętli lokalnej w całości do usługi abonamentu). TP S.A. nie zapłaciła tej kary i odwołała się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”). W dniu 22 maja 2007 roku Sąd unieważnił karę ze względu na naruszenia proceduralne. UKE złożył apelację od wyroku Sądu i w dniu 10 kwietnia 2008 roku Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 2 czerwca 2009 roku SOKiK zawiesił postępowanie do czasu zakończenia postępowania Komisji Europejskiej przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej przed Europejskim Trybunałem Sprawiedliwości dotyczącego prób regulacji cen usług detalicznych dostępu szerokopasmowego przez UKE bez uprzedniej analizy rynku, którego rozstrzygnięcie mogło, zdaniem SOKiK, mieć wpływ na postępowanie zawieszone przez SOKiK.

W dniu 22 lutego 2007 roku, po rozdzieleniu przez TP S.A. świadczenia usługi Neostrada od usług telefonicznych, UKE nałożył na TP S.A. karę w wysokości 339 milionów złotych za niedopełnienie obowiązku dostarczenia do zatwierdzenia cennika usługi Neostrada, jak również za niewypełnienie obowiązku regulacyjnego w zakresie określania ceny usług (w szczególności opłaty abonamentowej za utrzymanie łącza dla usługi Neostrada w przypadku nie korzystania z usługi telefonicznej na tym łączu) na podstawie kosztów ich świadczenia oraz na podstawie przejrzystych, obiektywnych i niedyskryminujących kryteriów. TP S.A. nie zapłaciła tej kary i w dniu 7 marca 2007 roku TP S.A. odwołała się od tej decyzji. SOKiK zawiesił również to postępowanie.

W dniu 6 maja 2010 roku Europejski Trybunał Sprawiedliwości wydał wyrok w postępowaniu z wniosku Komisji Europejskiej przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej. Trybunał orzekł, że regulując taryfy detaliczne za usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu bez uprzedniej analizy rynku, Rzeczpospolita Polska uchybiła zobowiązaniom wynikającym z Dyrektywy o Usłudze Powszechnej w związku z Dyrektywą Ramową. SOKiK podjął oba zawieszone postępowania odwoławcze dotyczące kar 100 milionów złotych i 339 milionów złotych. TP S.A. uważa, że UKE nie ma prawa kwestionować cen usługi Neostrada, ponieważ nie została ona zdefiniowana jako usługa podlegająca regulacji, natomiast kryteria ustalania cen Neostrady były przejrzyste i obiektywne. W dniu 18 kwietnia 2011 roku SOKiK uchylił decyzję UKE nakładającą karę 339 milionów złotych. W postępowaniu dotyczącym kary 100 milionów złotych SOKiK wyznaczył termin rozprawy na 12 lipca 2011 roku.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie ruchu IP

W dniu 20 grudnia 2007 roku UOKiK wydał decyzję uznającą za praktykę ograniczającą konkurencję działanie TP S.A. polegające na dyskryminacyjnym degradowaniu ruchu IP, kierowanego z sieci krajowych operatorów telekomunikacyjnych do sieci TP S.A. za pośrednictwem sieci zagranicznych operatorów i nałożył na Spółkę karę w wysokości 75 milionów złotych. Jednocześnie UOKiK nakazał natychmiastowe zaniechanie tej praktyki. TP S.A. nie zgadza się z decyzją UOKiK i nie zapłaciła nałożonej kary. W dniu 2 stycznia 2008 roku TP S.A. odwołała się od tej decyzji do SOKiK. W dniu 11 kwietnia 2011 roku SOKiK ogłosił wyrok stwierdzający, iż TP zaniechała praktyki z dniem 14 lipca 2006 roku i obniżył karę pieniężną do kwoty 38 mln złotych. TP S.A. określi swoje stanowisko po otrzymaniu od SOKiK pisemnego uzasadnienia wyroku.

Postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego

We wrześniu 2008 roku Komisja Europejska przeprowadziła kontrolę w TP S.A. i PTK-Centertel. Celem kontroli było zgromadzenie materiałów i dokumentów, które pozwolą na ocenę czy TP S.A. naruszyła prawo konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu. W dniu 17 kwietnia 2009 roku TP otrzymała powiadomienie o wszczęciu postępowania wobec TP S.A. dotyczącego przypuszczalnej odmowy dostępu oraz dyskryminacji pozacenowej na hurtowym rynku szerokopasmowego dostępu do Internetu. W dniu 1 marca 2010 roku TP S.A. otrzymała zgłoszenie zastrzeżeń Komisji Europejskiej w sprawie domniemanego nadużywania pozycji dominującej poprzez odmowę świadczenia dostępu do hurtowych usług szerokopasmowych. W dniu 2 czerwca 2010 roku Spółka udzieliła odpowiedzi na zastrzeżenia a w dniu 10 września 2010 roku odbyła się rozprawa przed Komisją Europejską. W trakcie postępowania odbyły się również spotkania z Komisją Europejską dotyczące statusu postępowania, ostatnie w dniu 9 grudnia 2010 roku. TP S.A. 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. Jakkolwiek pismo nie zawiera dodatkowych zarzutów wobec TP S.A., to Komisja nadal utrzymuje, że TP S.A. naruszyła prawo konkurencji. TP S.A. udzieliła odpowiedzi na pismo z opisem stanu faktycznego w dniu 7 marca 2011 roku.

Zgodnie z prawem europejskim, w przypadku udowodnienia naruszenia reguł konkurencji, Komisja Europejska może nałożyć na przedsiębiorstwo karę w maksymalnej wysokości do 10% jego przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym. Ponadto Komisja może użyć środków zaradczych o charakterze behawioralnym lub strukturalnym proporcjonalnych do popełnionego naruszenia i koniecznych do jego skutecznego zakończenia. Na taką decyzję Komisji możliwe jest wniesienie skargi do Sądu Unii Europejskiej (poprzednio Sąd Pierwszej Instancji). Komisja może również nałożyć karę do 1% przychodów osiągniętych w poprzednim roku obrotowym za dostarczenie nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji.

b. Spór z DPTG

Szczegółowe informacje o wcześniejszych etapach postępowania arbitrażowego pomiędzy Spółką a DPTG zostały przedstawione w Nocie 29.d do Sprawozdania Finansowego Telekomunikacji Polskiej S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, jak również od 2001 roku były systematycznie prezentowane w sprawozdaniach finansowych Spółki wraz z opisem przebiegu postępowania.

W czerwcu 2008 roku Sąd Arbitrażowy postanowił rozdzielić roszczenie na dwa okresy i wydać w pierwszej kolejności rozstrzygnięcie co do określenia praw DPTG dla okresu od lutego 1994 roku do czerwca 2004 roku. W dniu 3 września 2010 roku, Sąd Arbitrażowy wydał wyrok częściowy dotyczący okresu od lutego 1994 roku do czerwca 2004 roku (Faza I). Wyrok ustala należność DPTG w wysokości 2.946 milionów koron duńskich (około 396 milionów EUR), w tym odsetki. Wyrok częściowy został wydany po dziewięciu latach postępowania arbitrażowego. W tym czasie TP S.A. konsekwentnie kwestionowała zarówno podstawę roszczeń DPTG, w szczególności interpretację przez DPTG umowy jako joint-venture i związaną z tym szeroką interpretację DPTG zapisów dotyczących rozliczeń finansowych stanowiących sedno sporu (14,8% określonej części z dochodu NSL przez okres 15 lat), jak również wysokość roszczenia. Według TP S.A. umowa ta jest umową sprzedaży. Umowa wyceniała świadczenia DPTG pozostałe do zapłaty na 17 milionów EUR. Do 2006 roku DPTG otrzymała od TP S.A. ponad 84 miliony EUR z tytułu wykonywania umowy.

Wyrok częściowy stanowi, że umowa jest umową sprzedaży, niemniej jednak przyznaje DPTG kwotę taką, jak gdyby była to umowa joint-venture. Zarówno TP S.A., jak i jej doradcy prawni oraz niezależni eksperci są przekonani, że kwota zasądzona wyrokiem jest wielokrotnie wyższa niż kwota, do której DPTG jest uprawniona. Biorąc pod uwagę kwoty zasądzone za Fazę I i potencjalnie za Fazę II, a także brak wewnętrznej spójności wyroku, TP S.A. uważa, że wyrok ten jest sprzeczny z podstawowymi zasadami porządku prawnego.

Od 2001 roku Zarząd dokonywał właściwego, zdaniem Zarządu, szacunku rezerwy na ryzyko związane z omawianym sporem, popartego opiniami zewnętrznych doradców prawnych i innych ekspertów. Mając na względzie zarówno wyrok częściowy jak i potencjalny wyrok za okres od lipca 2004 roku do stycznia 2009 roku (Faza II), Zarząd TP S.A. przeprowadził niezbędne przeszacowanie rezerwy. Na 31 grudnia 2010 roku rezerwa została zwiększona z kwoty około 2.050 milionów koron duńskich (równowartość 275 milionów EUR lub 1.100 milionów złotych) do kwoty około 4.040 milionów koron duńskich (równowartość 542 milionów EUR lub 2.161 milionów złotych). Skorygowana rezerwa składa się z kwoty zasądzonej wyrokiem za Fazę I (włączając odsetki) oraz wyniku liniowej projekcji kwoty 2.001 milionów koron duńskich zasądzonych wyrokiem częściowym za okres 125 miesięcy Fazy I na okres 55 miesięcy Fazy II wynoszącego 880 milionów koron duńskich (118 milionów EUR) kwoty głównej i około 216 milionów koron duńskich (29 milionów EUR) odsetek. Zarząd na bieżąco będzie dokonywał oszacowania poziomu rezerwy uwzględniając dalsze zdarzenia w sporze.

Zarząd Spółki był zobowiązany skorygować poziom rezerwy na ryzyko związane z omawianym sporem ze względu na fakt, że został wydany wyrok arbitrażowy. Nadal jednak zdecydowanie kwestionuje zarówno podstawę powództwa jak i zasądzone kwoty. Dlatego w żadnej mierze kwota rezerwy nie powinna być postrzegana jako wskazanie przez TP S.A. właściwego rozstrzygnięcia sporu. Przeciwnie, jak wspomniano powyżej, Zarząd TP S.A. i jego doradcy są przekonani, że wyrok stanowi wyraźne naruszenie podstawowych zasad porządku prawnego. Zarząd TP S.A., działając w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, podejmuje wszelkie uzasadnione kroki prawne przeciw wyrokowi wydanemu przez Sąd Arbitrażowy.

W związku z powyższym, TP S.A. nie dokonała zapłaty zasądzonych kwot. TP S.A. zawnioskowała o wyłączenie arbitrów z postępowania dotyczącego Fazy II. Jeden z trzech wniosków został odrzucony dnia 5 kwietnia 2011 roku, a dwa pozostałe są rozpatrywane. W dniu 2 grudnia 2010 roku TP S.A. złożyła w Sądzie Gospodarczym w Wiedniu pozew o uchylenie wyroku częściowego dotyczącego Fazy I. W dniu 30 marca 2011 roku Sąd polecił stronom przedstawić pisemnie stanowiska do dnia 14 lipca 2011 roku. Sąd Gospodarczy w Wiedniu ustalił termin dalszej części rozprawy na 8 września 2011 roku.

W dniu 22 grudnia 2010 roku TP S.A. otrzymała z Sądu w Warszawie zawiadomienie, że DPTG złożyła wniosek o stwierdzenie wykonalności wyroku częściowego w Polsce i nadanie mu klauzuli wykonalności. W dniu 9 marca 2011 roku Sąd w Warszawie odroczył bezterminowo pierwszą rozprawę, a także, na wniosek DPTG, zarządził trzymiesięczny termin na ustosunkowanie się DPTG do pisma procesowego złożonego przez TP S.A.

W dniu 14 stycznia 2011 roku DPTG wniosła powództwo dotyczące Fazy II, z kwotą roszczenia 2.386 milionów koron duńskich (około 320 milionów EUR) uwzględniającą odsetki. Sąd Arbitrażowy określił termin udzielenia odpowiedzi na ten pozew przez TP S.A. do dnia 27 maja 2011 roku.

c. Gwarancje

Na dzień 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku wartość gwarancji udzielonych przez Telekomunikację Polską S.A. nabywcom papierów dłużnych wyniosła odpowiednio 4.198 milionów złotych i 4.089 milionów złotych.

9. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu znaczących transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 marca 2011 roku France Telecom S.A. był właścicielem 49,79% akcji Spółki oraz posiadał 49,79% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy. France Telecom S.A. ma prawo do powoływania większości Członków Rady Nadzorczej Telekomunikacji Polskiej. Rada Nadzorcza Spółki powołuje i odwołuje Członków Zarządu Spółki.

Przychody TP S.A. od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim dzierżawę łączy, rozliczenia międzyoperatorskie, transmisję danych, opłaty za dystrybucję produktów we własnej sieci sprzedaży oraz wynajem nieruchomości i związane z nimi opłaty. Zakupy Spółki od jednostek zależnych obejmują przede wszystkim usługi z zakresu zarządzania relacjami z klientem, prowizje sprzedażowe, rozliczenia międzyoperatorskie, dzierżawę łączy, usługi konsultingowe, usługi sieciowe oraz wynajem nieruchomości i powiązane opłaty. Koszty transakcji z jednostkami zależnymi obejmują również koszty z tytułu darowizn na rzecz Fundacji Orange.

Przychody od Grupy France Telecom obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyoperatorskie, transmisję danych oraz usługi z zakresu badań i rozwoju. Zakupy od Grupy France Telecom obejmują przede wszystkim koszty dzierżawy łączy, usługi sieciowe i informatyczne, rozliczenia międzyoperatorskie i usługi konsultingowe.

Przychody finansowe TP S.A. od jednostek zależnych obejmują dywidendy od jednostek zależnych, odsetki od obligacji wyemitowanych przez jednostki zależne i odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom zależnym. Koszty finansowe TP S.A. w transakcjach z jednostkami powiązanymi obejmują głównie odsetki od obligacji wyemitowanych do spółek zależnych oraz odsetki od pożyczek udzielonych przez jednostki zależne. Należności finansowe Spółki od jednostek zależnych obejmują głównie obligacje wyemitowane przez jednostki zależne oraz pożyczki udzielone jednostkom zależnym wraz z odsetkami. Zobowiązania finansowe TP S.A. wobec jednostek powiązanych obejmują obligacje wyemitowane do jednostek zależnych oraz zobowiązania wraz z odsetkami z tytułu pożyczek udzielonych przez jednostki zależne.

(w milionach złotych)

	3 miesiące do 31 marca 2011	3 miesiące do 31 marca 2010
Sprzedaż towarów i usług do:	285	243
Grupy TP	248	206
- Grupa TP (jednostki zależne)	248	206
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	37	37
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	27	26
- France Telecom (grupa)	10	11
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług od:	412	215
Grupy TP	375	185
- Grupa TP (jednostki zależne)	375	185
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	37	30
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	23	16
- France Telecom (grupa)	14	14
Przychody finansowe:	76	160
Grupa TP	76	160
- Grupa TP (jednostki zależne)	76	160
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupa France Telecom	-	-
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	-	-
- France Telecom (grupa)	-	-
Koszty finansowe:	140	140
Grupa TP	140	140
- Grupa TP (jednostki zależne)	140	140
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupa France Telecom	-	-
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	-	-
- France Telecom (grupa)	-	-

Telekomunikacja Polska S.A.
Skrócone Kwartalne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 marca 2011 roku

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 marca 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Należności od:	291	247
Grupy TP	230	178
- Grupa TP (jednostki zależne)	230	178
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	61	69
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	55	60
- France Telecom (grupa)	6	9
Należności finansowe od:	3.367	3.435
Grupy TP	3.367	3.435
- Grupa TP (jednostki zależne)	3.367	3.435
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	-	-
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	-	-
- France Telecom (grupa)	-	-
Zobowiązania wobec:	454	460
Grupy TP	343	357
- Grupa TP (jednostki zależne)	343	357
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	111	103
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	91	81
- France Telecom (grupa)	20	22
Zobowiązania finansowe wobec:	8.676	8.243
Grupy TP	8.676	8.243
- Grupa TP (jednostki zależne)	8.676	8.243
- Grupa TP (jednostki stowarzyszone)	-	-
Grupy France Telecom	-	-
- France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	-	-
- France Telecom (grupa)	-	-

Wynagrodzenia i nagrody, odprawy i odszkodowania związane z ustaniem zatrudnienia, w tym z tytułu zakazu konkurencji (w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści), wypłacone zgodnie z umownymi zobowiązaniami przez TP S.A. oraz jednostki Grupy Telekomunikacja Polska na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TP S.A. w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 i 2010 roku wyniosły odpowiednio 4,1 miliona złotych i 2,7 miliona złotych. Ponadto, 2,2 miliona złotych odpraw naliczonych w 2009 roku zostało wypłaconych w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 i 2010 roku wysokość naliczonych kosztów z tytułu premii dla Zarządu Spółki wyniosła odpowiednio 0,8 miliona złotych oraz 0,7 miliona złotych.

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2011 roku nie rozpoznano kosztów związanych z programem motywacyjnym TP S.A., ponieważ okres nabywania uprawnień zakończył się w 2010 roku. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2010 roku, oszacowane koszty płatności w formie akcji w związku z programem motywacyjnym TP S.A. dotyczące Zarządu Spółki wyniosły 0,2 miliona złotych.

W dniu 14 stycznia 2011 roku Pan Roland Dubois zrezygnował z funkcji Członka Zarządu TP S.A. ds. Finansów. Od dnia 17 stycznia 2011 roku jego obowiązki przekazano Panu Jacques de Galzain.

W dniu 27 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza TP S.A. powołała na stanowisko Członka Zarządu TP S.A. Pana Jacquesa de Galzain oraz Pana Jacka Kowalskiego jak również powołała Pana Piotra Muszyńskiego na kolejną kadencję.

Pan Raoul Roverato złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej TP S.A. ze skutkiem na dzień 26 stycznia 2011 roku. W dniu 27 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Gerarda Ries w skład Rady Nadzorczej TP S.A.

W dniu 24 marca 2011 roku Pan Olivier Barberot złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej TP S.A. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Pierre Louette w skład Rady Nadzorczej TP S.A.

W dniu 14 kwietnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. powołało na kolejną kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej TP S.A., którym w dniu Walnego Zgromadzenia wygaś mandat: Pana Timothy Boatman oraz Pana Gerarda Ries.

10. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
20 kwietnia 2011 Data	Maciej Witucki imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
20 kwietnia 2011 Data	Jacques de Galzain imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
20 kwietnia 2011 Data	Vincent Lobry imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
20 kwietnia 2011 Data	Piotr Muszyński imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
20 kwietnia 2011 Data	Jacek Kowalski imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
				20 kwietnia 2011 data
				Zuzanna Góral imię i nazwisko
				Dyrektor Rachunkowości Grupy Telekomunikacja Polska
				Stanowisko / funkcja