

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**



Spis treści

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANY BILANS	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	8
1. Informacje ogólne	11
2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	14
3. Podstawowe zasady rachunkowości	16
4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji.....	32
5. Przychody	32
6. Koszty i przychody operacyjne	33
7. Zyski ze sprzedaży aktywów	34
8. Utrata wartości.....	34
9. Przychody i koszty finansowe.....	36
10. Podatek dochodowy	37
11. Składniki innych całkowitych dochodów	38
12. Wartość firmy.....	39
13. Pozostałe wartości niematerialne	39
14. Środki trwałe	40
15. Inwestycje wyceniane metodą praw własności	41
16. Aktywa finansowe	42
17. Należności handlowe, pozostałe aktywa oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	43
18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	44
19. Dług finansowy netto	45
20. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	46
21. Instrumenty pochodne	48
22. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym.....	50
23. Zarządzanie kapitałem.....	54
24. Wartość godziwa instrumentów finansowych	55
25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....	56
26. Płatności w formie akcji	57
27. Rezerwy	58

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

28.	Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów	59
29.	Kapitał własny	59
30.	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	60
31.	Roszczenia i sprawy sądowe (w tym zobowiązania warunkowe)	61
32.	Transakcje ze stronami powiązanymi.....	65
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	68

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

		12 miesięcy	
	Nota	do 31 grudnia 2011 (zbadane)	do 31 grudnia 2010 (zbadane)
Przychody	5	14.922	15.715
Usługi obce	6	(7.012)	(7.174)
Koszty świadczeń pracowniczych	6	(2.031)	(2.218)
Pozostałe koszty operacyjne	6	(1.366)	(769)
Pozostałe przychody operacyjne	6	407	193
Koszty restrukturyzacji	27	(172)	(34)
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	32	59
Zysk ze sprzedaży TP Emitel	7	1.183	-
Spór z DPTG	31.e	(35)	(1.061)
Amortyzacja	13,14	(3.703)	(3.792)
Utrata wartości aktywów trwałych	8	(9)	(11)
Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności	15	1	-
Zysk operacyjny		2.217	908
Przychody odsetkowe	9	111	85
Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe	9	(450)	(484)
Zyski z tytułu różnic kursowych	9	7	23
Koszty dyskonta	9	(100)	(83)
Koszty finansowe, netto		(432)	(459)
Podatek dochodowy	10	133	(341)
Skonsolidowany zysk netto		1.918	108
Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A.		1.917	107
Zysk netto przypisany udziałom nie dającym kontroli		1	1
Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)	3.4	1,44	0,08
Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona)	3.4	1.334	1.336

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

		12 miesięcy	
	Nota	do 31 grudnia 2011 (zbadane)	do 31 grudnia 2010 (zbadane)
Skonsolidowany zysk netto		1.918	108
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	11	8	(18)
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	11	(11)	(16)
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	11	-	7
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		1	-
Inne całkowite straty, netto		(2)	(27)
Całkowite dochody ogółem		1.916	81
Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom TP S.A.		1.915	80
Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom nie dającym kontroli		1	1

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

SKONSOLIDOWANY BILANS

(w milionach złotych)

	Nota	31 grudnia 2011 (zbadane)	31 grudnia 2010 (zbadane)
AKTYWA			
Wartość firmy	12	4.016	4.016
Pozostałe wartości niematerialne	13	2.955	2.861
Środki trwałe	14	14.912	16.500
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	15	16	3
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16	4	4
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	16	12	22
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	132	52
Zabezpieczające instrumenty pochodne	21	145	50
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	899	603
Aktywa trwałe razem		23.091	24.111
Zapasy		214	272
Należności handlowe	17	1.506	1.637
Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych	16	8	10
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	234	28
Zabezpieczające instrumenty pochodne	21	-	1
Zaliczki na podatek dochodowy		1	7
Pozostałe aktywa	17	227	266
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	17	78	94
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	18	2.860	2.447
Aktywa obrotowe razem		5.128	4.762
SUMA AKTYWÓW		28.219	28.873
PASYWA			
Kapitał zakładowy	29	4.007	4.007
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Akcje własne	29	(200)	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	11,26	24	27
Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych		(5)	(6)
Zyski zatrzymane		9.673	9.760
Kapitał własny przypisany właścicielom TP S.A.		14.331	14.620
Kapitał własny przypisany udziałom nie dającym kontroli		3	14
Kapitał własny razem		14.334	14.634
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	19,20	4.170	4.456
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	53	90
Zabezpieczające instrumenty pochodne	21	65	191
Zobowiązania handlowe	28	825	751
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	285	342
Rezerwy	27	304	189
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	10	-	9
Pozostałe zobowiązania	28	15	-
Przychody przyszłych okresów	28	48	66
Zobowiązania długoterminowe razem		5.765	6.094
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych	19,20	767	1.547
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	-	55
Zabezpieczające instrumenty pochodne	21	-	54
Zobowiązania handlowe	28	3.199	3.156
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	240	266
Rezerwy	27	3.130	2.242
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		37	72
Pozostałe zobowiązania	28	202	220
Przychody przyszłych okresów	28	545	533
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8.120	8.145
SUMA PASYWÓW		28.219	28.873

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w milionach złotych)

	Liczba wyemitowanych akcji (nie w milionach)	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe				Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych	Zyski zatrzy- mane	Razem	Kapitał własny przypisany udziałom nie dającym kontroli	Kapitał własny razem
					Instrumenty zabezpie- czające	Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia	Podatek odroczoney	Płatności w formie akcji					
Saldo na 1 stycznia 2010 roku (zbadane)	1 335 649 021	4.007	832	-	20	(50)	5	75	(6)	11.656	16.539	14	16.553
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku		-	-	-	(18)	(16)	7	-	-	107	80	1	81
Płatności w formie akcji		-	-	-	-	-	-	4	-	-	4	-	4
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	(2.003)	(2.003)	(1)	(2.004)
Saldo na 31 grudnia 2010 roku (zbadane)	1 335 649 021	4.007	832	-	2	(66)	12	79	(6)	9.760	14.620	14	14.634
Saldo na 1 stycznia 2011 roku (zbadane)	1 335 649 021	4.007	832	-	2	(66)	12	79	(6)	9.760	14.620	14	14.634
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku		-	-	-	8	(11)	-	-	1	1.917	1.915	1	1.916
Nabycie akcji własnych	(11 313 409)	-	-	(200)	-	-	-	-	-	-	(200)	-	(200)
Nabycie udziałów nie dających kontroli		-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)	(11)	(12)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	-	(2.003)	(2.003)	(1)	(2.004)
Saldo na 31 grudnia 2011 roku (zbadane)	1 324 335 612	4.007	832	(200)	10	(77)	12	79	(5)	9.673	14.331	3	14.334

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

		12 miesięcy	
(w milionach złotych)	Nota	do 31 grudnia 2011 (zbadane)	do 31 grudnia 2010 (zbadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Skonsolidowany zysk netto		1.918	108
<i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków wygenerowanych z działalności operacyjnej</i>			
Amortyzacja	13,14	3.703	3.792
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych	8	9	11
Zyski ze sprzedaży aktywów	7	(1.215)	(59)
Zmiana stanu rezerw		517	1.088
Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności		(1)	
Podatek dochodowy	10	(133)	341
Koszty finansowe, netto, z wyłączeniem zrealizowanych różnic kursowych od środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		427	489
Straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto		71	8
Płatności w formie akcji	6,26	-	4
<i>Zmiana kapitału obrotowego (działalność handlowa)</i>			
Zmiana stanu zapasów		58	(43)
Zmiana stanu należności handlowych		143	(214)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych		142	1
<i>Zmiana kapitału obrotowego (pozostała działalność operacyjna)</i>			
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności		33	(116)
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów, pozostałych zobowiązań i przychodów przyszłych okresów		(23)	(12)
Otrzymane odsetki		115	85
Odsetki i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych zapłacone, netto		(479)	(566)
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto		72	(50)
Podatek dochodowy zapłacony		(188)	(337)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		5.169	4.530
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych	13,14	(2.606)	(2.713)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych		(175)	637
Zmniejszenie stanu należności dotyczących środków trwałych będących przedmiotem leasingu		7	5
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto		8	(19)
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		55	85
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek i koszty transakcyjne	4	1.633	-
Wpływy ze sprzedaży inwestycji wycenianych metodą praw własności		3	-
Wydatki na inwestycje wyceniane metodą praw własności	4	(15)	-
Zmiana stanu papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i innych aktywów finansowych	16	1	(9)
Różnice kursowe z pozostałych instrumentów pochodnych, netto		(1)	(1)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1.090)	(2.015)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wykup obligacji	19,20	(1.189)	-
Splata długoterminowych kredytów i pożyczek	19,20	(234)	(230)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów w rachunkach bieżących oraz innych kredytów i pożyczek krótkoterminowych	19,20	(7)	(2)
Nabycie akcji własnych	29	(200)	-
Wyplacone dywidendy	29	(2.004)	(2.004)
Nabycie udziałów nie dających kontroli		(12)	-
Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto		(17)	(50)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3.663)	(2.286)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto		416	229
Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych oraz pozostałych czynników		(3)	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu		2.447	2.218
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu		2.860	2.447

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Dla celów zarządczych Grupa Telekomunikacja Polska („Grupa”) podzielona jest na jednostki biznesowe w oparciu o oferowane produkty. Grupa wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Segment telefonii stacjonarnej, do którego należą spółki oferujące przede wszystkim usługi telekomunikacyjne w oparciu o technologię stacjonarną, a także inne podmioty oferujące usługi głównie dla tych spółek, oraz
- Segment telefonii komórkowej, do którego należą spółki oferujące przede wszystkim usługi telekomunikacyjne w oparciu o technologię komórkową, a także inne podmioty oferujące usługi głównie dla tych spółek.

Zysk wygenerowany przez spółkę Orange Customer Service Sp. z o.o. na transakcjach wewnątrzgrupowych jest eliminowany z segmentów usług telefonii stacjonarnej i komórkowej.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie przychodów, EBITDA, EBIT i nakładów inwestycyjnych. EBITDA odpowiada zyskowi operacyjnemu bez uwzględnienia amortyzacji, utraty wartości aktywów trwałych oraz udziału w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności. EBIT odpowiada zyskowi operacyjnemu.

Telekomunikacja Polska S.A. prowadzi działalność w segmencie telefonii stacjonarnej polegającą na świadczeniu lokalnych, międzystrefowych oraz międzynarodowych usług telefonicznych. Ponadto, Telekomunikacja Polska S.A. świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy oraz inne usługi telekomunikacyjne o wartości dodanej.

Usługi telefonii komórkowej są świadczone przez spółkę Polska Telefonii Komórkowa – Centertel Sp. z o.o., która jest operatorem świadczącym usługi telefonii komórkowej w standardzie DCS 1800, GSM 900 i UMTS oraz usługi oparte na technologii CDMA.

Grupa prowadzi działalność operacyjną na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami są eliminowane w procesie konsolidacji.

Obydwa segmenty posiadają rozproszoną bazę klientów – żaden klient nie generuje więcej niż 10% przychodów segmentu.

Finansowanie oraz podatek dochodowy są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentów działalności:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Usługi telefonii stacjonarnej</i>	<i>Usługi telefonii komórkowej</i>	<i>Eliminacje i pozycje nieprzypisane</i>	<i>Skonsolidowane</i>
	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku</i>			
Przychody	8.282	7.706	(1.066)	14.922
zewnętrzne	7.481	7.441	-	14.922
wewnętrzne	801	265	(1.066)	-
Usługi obce	(3.449)	(4.955)	1.392	(7.012)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1.819)	(212)	-	(2.031)
Pozostałe koszty operacyjne	(940)	(468)	42	(1.366)
Pozostałe przychody operacyjne	550	225	(368)	407
Koszty restrukturyzacji	(172)	-	-	(172)
Zyski ze sprzedaży aktywów	29	3	-	32
Zysk ze sprzedaży TP Emitel	1.183	-	-	1.183
Spór z DPTG	(35)	-	-	(35)
EBITDA	3.629	2.299	-	5.928
Amortyzacja	(2.365)	(1.338)	-	(3.703)
Utrata wartości aktywów trwałych	(9)	-	-	(9)
Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności	-	1	-	1
EBIT	1.255	962	-	2.217
Nakłady inwestycyjne	1.991	615	-	2.606
	<i>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>			
Aktywa segmentu	14.729	9.383	(204)	23.908
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	-	16	-	16
Aktywa nieprzypisane	-	-	4.295	4.295
Aktywa ogółem				28.219
Zobowiązania segmentu	6.293	2.704	(204)	8.793
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	5.092	5.092
Zobowiązania ogółem				13.885
Kapitał własny	-	-	14.334	14.334
Pasywa ogółem				28.219

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

(w milionach złotych)	Usługi telefonii stacjonarnej	Usługi telefonii komórkowej	Eliminacje i pozycje nieprzypisane	Skonsolidowane
	12 miesięcy do 31 grudnia 2010 roku			
Przychody	9.028	7.711	(1.024)	15.715
zewewnętrzne	8.283	7.432	-	15.715
wewnętrzne	745	279	(1.024)	-
Usługi obce	(3.418)	(4.981)	1.225	(7.174)
Koszty świadczeń pracowniczych	(1.927)	(291)	-	(2.218)
Pozostałe koszty operacyjne	(491)	(280)	2	(769)
Pozostałe przychody operacyjne	295	101	(203)	193
Koszty restrukturyzacji	(34)	-	-	(34)
Zyski ze sprzedaży aktywów	59	-	-	59
Spór z DPTG	(1.061)	-	-	(1.061)
EBITDA	2.451	2.260	-	4.711
Amortyzacja	(2.476)	(1.316)	-	(3.792)
Utrata wartości aktywów trwałych	(11)	-	-	(11)
EBIT	(36)	944	-	908
Nakłady inwestycyjne	2.007	709	-	2.716
	Na dzień 31 grudnia 2010 roku			
Aktywa segmentu	15.766	10.202	(322)	25.646
Inwestycje wyceniane metodą praw własności	3	-	-	3
Aktywa nieprzypisane	-	-	3.224	3.224
Aktywa ogółem				28.873
Zobowiązania segmentu	5.348	2.739	(322)	7.765
Zobowiązania nieprzypisane	-	-	6.474	6.474
Zobowiązania ogółem				14.239
Kapitał własny	-	-	14.634	14.634
Pasywa ogółem				28.873

1. Informacje ogólne

1.1. Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska

Telekomunikacja Polska S.A. („Telekomunikacja Polska” lub „Spółka” lub „TP S.A.”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska („Grupa”) składa się z Telekomunikacji Polskiej i jej spółek zależnych.

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Telekomunikacja Polska dostarcza usługi telefonii stacjonarnej (rozmowy lokalne, krajowe i międzynarodowe), linię cyfrową („ISDN”), stały dostęp do Internetu, telewizję oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). Telekomunikacja Polska wykonuje działalność telekomunikacyjną na podstawie wpisu numer 1 do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej („UKE”). Poprzez udziały w spółce zależnej, Polska Telefonia Komórkowa-Centertel Sp. z o.o. („PTK-Centertel”), Grupa jest jednym z głównych operatorów w Polsce świadczących usługi telefonii komórkowej w standardzie DCS 1800 i GSM 900. PTK-Centertel świadczy również usługi trzeciej generacji w standardzie UMTS oraz usługi oparte na technologii CDMA. 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.

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

Działalność Grupy podlega regulacji i kontroli przez UKE, który jest rządowym organem regulacyjnym w zakresie rynku usług telekomunikacyjnych. Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, UKE może nakładać pewne obowiązki na operatorów telekomunikacyjnych o znaczącej pozycji rynkowej. Telekomunikacja Polska S.A. i PTK-Centertel Sp. z o.o. są spółkami o znaczącej pozycji rynkowej na określonych rynkach.

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

1.2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi Telekomunikacja Polska oraz następujące spółki zależne:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
PTK-Centertel Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi telefonii komórkowej, budowa i eksploatacja ruchomych sieci telekomunikacyjnych.	100,00%	100,00%
TP EmiTel Sp. z o.o. ⁽¹⁾ („TP Emitel”)	Kraków, Polska	Usługi nadawcze sygnałów telewizyjnych i radiowych, budowa, wynajem i utrzymanie infrastruktury technicznej.	-	100,00%
Wirtualna Polska S.A.	Gdańsk, Polska	Prowadzenie portalu internetowego i świadczenie usług powiązanych, w tym reklamy internetowej.	100,00%	100,00%
OPCO Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Zarządzanie i utrzymanie nieruchomości.	100,00%	100,00%
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.	Warszawa, Polska	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań zakupowych, w tym doradztwo, wdrażanie i obsługa platformy e-commerce, systemów IT, hosting.	100,00%	100,00%
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Prowadzenie hoteli, obsługa szkoleń i konferencji.	100,00%	100,00%
TP Invest Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi na rzecz jednostek Grupy, zarządzanie holdingiem.	100,00%	100,00%
- Orange Customer Service Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Usługi posprzedażowe dla klientów TP S.A. oraz PTK-Centertel.	100,00%	100,00%
- Contact Center Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Obsługa infolinii i świadczenie usług telemarketingowych.	100,00%	100,00%
- Telefon 2000 Sp. z o.o.	Warszawa, Polska	Brak działalności operacyjnej.	100,00%	100,00%
- TP TelTech Sp. z o.o.	Łódź, Polska	Monitorowanie sygnałów alarmowych, obsługa sieci telekomunikacyjnych, projektowanie i budowa systemów telekomunikacyjnych.	100,00%	100,00%
- Telefony Podlaskie S.A. ⁽²⁾	Sokołów Podlaski, Polska	Lokalny operator telefonii stacjonarnej, Internetu, telewizji kablowej.	89,27%	55,11%
- TPSA Finance B.V.	Amsterdam, Holandia	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	100,00%	100,00%
- TPSA Eurofinance B.V.	Amsterdam, Holandia	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	100,00%	100,00%
- TPSA Eurofinace France S.A.	Paryż, Francja	Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.	99,99%	99,99%
Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Telekomunikacji Polskiej S.A.	Warszawa, Polska	Zarządzanie pracowniczym funduszem emerytalnym.	100,00%	100,00%
Fundacja Orange	Warszawa, Polska	Działalność charytatywna.	100,00%	100,00%
PayTel S.A. ⁽³⁾	Warszawa, Polska	Obsługa elektronicznej sprzedaży produktów i usług elektronicznych, w tym usług przedpłaconych telefonii GSM, pobieranie opłat za rachunki oraz przetwarzanie elektronicznych transakcji płatniczych.	100,00%	100,00%
Ramsat S.A.	Modlnica, Polska	Dystrybutor produktów PTK-Centertel i TP S.A. dla rynku masowego i biznesowego.	100,00%	100,00%
Integrated Solutions Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Warszawa, Polska	Dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu infrastruktury sieciowej oraz IT.	100,00%	-
Bilbo Sp. z o.o. ⁽⁴⁾	Warszawa, Polska	Działalność inwestycyjna.	100,00%	-

⁽¹⁾ Spółka została sprzedana w 2011 roku (patrz Nota 7.1).

⁽²⁾ W 2011 roku Grupa nabyła dodatkowe akcje spółki (patrz Nota 4).

⁽³⁾ Spółka została sprzedana w 2012 roku (patrz Nota 33).

⁽⁴⁾ Spółki zostały utworzone w 2011 roku (patrz Nota 4).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 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.

Grupa posiada następujące udziały we wspólnych przedsięwzięciach oraz inwestycje w jednostkach stowarzyszonych:

Na dzień 31 grudnia 2011 roku PTK-Centertel posiadał 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki NetWorkS! Sp. z o.o. (patrz Nota 4).

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku PTK-Centertel posiadał 25% udziałów w kapitale zakładowym spółki 4MNO Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Wirtualna Polska S.A. posiadała 25% udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce Polskie Badania Internetu Sp. z o.o., która prowadzi badania na temat korzystania z Internetu w Polsce. W 2011 roku udział w ogólnej liczbie głosów zmniejszył się do 15,79%.

Na dzień 31 grudnia 2010 TP Invest Sp. z o.o. posiadał 25% udziałów w kapitale zakładowym spółki Telefony Opalenickie S.A., lokalnego operatora telefonii stacjonarnej. W 2011 roku TP Invest Sp z o.o. sprzedał swoje udziały.

1.3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

Maciej Witucki – Prezes Zarządu,
Vincent Lobry – Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Strategii,
Piotr Muszyński – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych,
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:

Prof. Andrzej K. Koźmiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Benoit Scheen – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Nathalie Clere – Sekretarz Rady Nadzorczej,
Timothy Boatman – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej,
Jacques Champeaux – Członek Rady Nadzorczej,
Dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
Henri de Joux – Członek Rady Nadzorczej,
Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej,
Pierre Louette – Członek Rady Nadzorczej,
Prof. Jerzy Rajski – Niezależny 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 2011 oraz w roku 2012 do daty zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

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 Spółki 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.

W dniu 12 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Macieja Wituckiego na trzecią kolejną kadencję na stanowisku Prezesa Zarządu TP S.A. Trzecia kadencja rozpocznie się w dniu kolejnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TP S.A. i potrwa trzy lata.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2011 oraz w roku 2012 do daty zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

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 wygasł mandat: Pana Timothy Boatman oraz Pana Gerarda Ries.

W dniu 11 lipca 2011 roku Pan Olivier Faure złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej TP S.A. W dniu 12 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza powołała Panią Nathalie Clere w skład Rady Nadzorczej TP S.A.

W dniu 7 października 2011 roku Pan Olaf Swantee złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej TP S.A. ze skutkiem na dzień 12 października 2011 roku. W dniu 13 października 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. powołało Pana Benoit Scheen w skład Rady Nadzorczej TP S.A. oraz powołało na kolejną kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej TP S.A., którym w dniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wygasł mandat: Panią Nathalie Clere oraz Pana Pierre Louette.

W dniu 23 grudnia 2011 roku Pan Ronald Freeman złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej TP S.A. W dniu 5 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Henri de Joux w skład Rady Nadzorczej TP S.A.

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 2010 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, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów przeznaczonych do sprzedaży 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 będące podstawą przygotowania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w milionach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 lutego 2012 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku są przedstawione w Nocie 3 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2011 roku,

- MSSF i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2011 roku, dla których Grupa zdecydowała o wcześniejszym ich zastosowaniu,
- podejściu przyjętym w Grupie zgodnie z paragrafami od 10 do 12 zawartymi w MSR 8 (Subiektywna ocena).

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 2011 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

Nota		Rodzaj ujawnionej informacji
3.5.7, 3.5.11, 8	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.
3.5.12, 16.2	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych	Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.
3.5.14, 10	Podatek dochodowy	Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.
3.5.16, 25	Świadczenia pracownicze	Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.
3.5.12, 21, 24	Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych	Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.
3.5.15, 27, 31	Rezerwy	Rezerwy dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy oraz restrukturyzacji: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe.
3.5.8, 3.5.9	Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych	Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.
27	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.
3.5.3, 5	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 zobowiązaniem dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu, czy występuje jako agent).
3.5.13	Odpis na wolno rotujące i przestarzałe	Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.

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.

3. Podstawowe zasady rachunkowości

Niniejsza nota opisuje zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

3.1. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

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

Następujące standardy, zmiany w standardach lub 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 Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego, pełnego 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,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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.

3.2. 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 3.5.3 *Oferty pakietowe i oferty wiązane*).

3.3. Stosowane przez Grupę dopuszczone podejścia alternatywne zgodnie z MSSF

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

Standardy		Stosowane podejście alternatywne
MSR 2	Zapasy	Zapasy wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ceny ważonej.
MSR 16	Rzeczowy majątek trwały	Rzeczowy majątek trwały wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.
MSR 19	Świadczenia pracownicze	Zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia ujmuje się niezwłocznie w pełnej wysokości w innych całkowitych dochodach, bez możliwości późniejszej ich reklasyfikacji do rachunku zysków i strat.
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.
MSR 31	Udziały we wspólnych przedsięwzięciach	Udziały we współkontrolowanych podmiotach są wyceniane metodą praw własności.

3.4. Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja bilansu

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie 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 TP S.A. (patrz Nota 26).

3.5. Podstawowe zasady rachunkowości

3.5.1. Zasady konsolidacji

Spółki zależne, nad którymi Telekomunikacja Polska sprawuje kontrolę, w sposób bezpośredni lub pośredni, podlegają konsolidacji. Uznaje się, że sprawowanie kontroli występuje wtedy, gdy Grupa dysponuje więcej niż połową praw głosu w danej jednostce (chyba, że można w sposób oczywisty udowodnić, iż taka własność nie powoduje sprawowania kontroli), lub w przypadku, kiedy jedno z poniższych czterech kryteriów jest spełnione:

- dysponowanie więcej niż połową praw głosu na mocy umowy,

- posiadanie zdolności kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy statutu lub umowy,
- posiadanie zdolności mianowania i odwołania większości członków zarządu lub członków odpowiadającego mu organu zarządzającego,
- dysponowanie większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu zarządzającego.

Spółki zależne są konsolidowane od daty uzyskania kontroli przez Spółkę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Spółkę.

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz udziały we wspólnych przedsięwzięciach (w odniesieniu do współkontrolowanych podmiotów) ujmowane są zgodnie z metodą praw własności.

3.5.2. Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Przeliczenie sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych

Dane wykazane w sprawozdaniach finansowych sporządzonych przez zagraniczne jednostki zależne, których walutą funkcjonalną nie jest polski złoty, są przeliczane na walutę prezentacji Grupy w sposób następujący:

- aktywa i pasywa są przeliczane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski („NBP”) na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozycje z rachunku zysków i strat są przeliczane według średniego kursu NBP za dany okres,
- różnice wynikające z zastosowania tych różnych kursów ujmowane są jako oddzielna pozycja kapitału własnego.

Przeliczanie transakcji w walutach obcych

Zasady dotyczące ujmowania i wyceny transakcji wyrażonych w walutach obcych zostały określone w MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”. Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane przez spółki wchodzące w skład Grupy na ich walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy 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.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z ogólnymi zasadami przedstawionymi w Nocie 3.5.12.

Walutowe instrumenty zabezpieczające, które spełniają warunki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na koniec każdego okresu. Zyski lub straty wynikające z przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w następujący sposób:

- w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych – w przypadku zabezpieczeń wartości godziwej dotyczących operacji handlowych,
- w przychodach lub kosztach finansowych – w przypadku zabezpieczeń aktywów i zobowiązań finansowych,
- w innych całkowitych dochodach netto – w przypadku zabezpieczenia przepływów pieniężnych, gdy zyski lub straty związane z instrumentem zabezpieczającym stanowią efektywne zabezpieczenie.

Zyski i straty wynikające z przeszacowania do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie ekonomiczne operacji handlowych i finansowych, które nie spełniają warunków zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są ujmowane w pozostałych przychodach / kosztach operacyjnych lub w przychodach / kosztach finansowych, w zależności od treści danej transakcji. Zyski i straty powstałe z przeszacowania do wartości godziwej pozostałych walutowych instrumentów pochodnych są ujmowane jako przychody lub koszty finansowe.

3.5.3. 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 lub towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Grupy, pomniejszona o podatek VAT oraz rabaty.

Oferty pakietowe i oferty wiązane

Uznaje się, że sprzedaż ofert pakietowych składa się z możliwych do zidentyfikowania i wyodrębnienia sprzedaży poszczególnych części składowych oferty, do których można oddzielnie zastosować ogólne kryteria ujmowania przychodów. Wiele ofert składa się z dwóch części składowych: towaru (np. telefon komórkowy/modem) oraz usługi. Po zidentyfikowaniu odrębnych części składowych oferty, kwota otrzymana lub należna od klienta zostaje alokowana na każdą z części składowych w oparciu o ich wartość godziwą. Kwota przychodów alokowana na pozycje, które zostały już dostarczone klientowi, jest ograniczona do kwoty, która nie jest uzależniona od dostarczenia innych pozycji. Na przykład, kwota przychodów alokowana na dostarczone klientowi urządzenia zazwyczaj odpowiada cenie płaconej za nie przez odbiorcę końcowego, a pozostała część otrzymanych lub należnych przychodów jest uzależniona od świadczenia w przyszłości usługi.

Oferty, w których nie da się wyodrębnić oddzielnych części składowych, gdyż ich treść ekonomiczną można oszacować wyłącznie w odniesieniu do całej serii związanych z nimi transakcji, traktowane są jako oferty wiązane. Przychody z tytułu ofert wiązanych ujmowane są w całości przez okres obowiązywania umowy. Jako przykład może służyć opłata za podłączenie do sieci, której 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 telefonii komórkowej oraz usługach szerokopasmowego dostępu do Internetu, gdy telefon komórkowy lub modem/laptop są sprzedawane przez dystrybutora będącego agentem, urządzenia oraz usługa są traktowane jako jedna oferta wiązana z dostarczeniem kilku elementów i przychód ze sprzedaży urządzeń ujmuje się, gdy abonent zostaje aktywowany w sieci.

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 i udostępnienia treści (ang. content)

Ujęcie przychodów ze sprzedaży i 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 ze sprzedaży lub udostępniania treści poprzez różne systemy komunikacyjne Grupy (telefon komórkowa, TV, telefon stacjonarna, itp.) są ujmowane:

- brutto, jeśli Grupa jest głównym podmiotem zobowiązanym dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu (np.: kiedy klient nie ma podstaw do roszczenia zwrotnego wobec dostawcy treści), kiedy Grupa ponosi ryzyko, że usługa/produkt się nie sprzeda, kiedy Grupa posiada realną swobodę w ustalaniu cen płaconych przez klienta końcowego, kiedy Grupa ponosi ryzyko kredytowe oraz
- netto tj. po pomniejszeniu o kwoty należne dostawcy treści, jeżeli dostawca jest odpowiedzialny za dostarczenie treści klientowi końcowemu, za ustalenie cen płaconych przez klientów końcowych, ponosi ryzyko, że usługa/produkt się nie sprzeda, 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 w segmencie 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”.

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

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów inne niż koszty programów lojalnościowych (patrz Nota 3.5.3) 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.

3.5.5. 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.

3.5.6. Koszty emisji akcji i akcje własne

Koszty zewnętrzne bezpośrednio związane z emisją akcji pomniejszają wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej. Pozostałe koszty są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Jeżeli TP 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 bilansie jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub ponownie wyemitowane.

Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

3.5.7. Wartość firmy

Wartość firmy jest nadwyżką (a) nad (b):

(a) suma obejmująca:

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega testowi utraty wartości przynajmniej raz w roku lub częściej jeśli wystąpiła przesłanka utraty wartości. MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wymaga, aby testy utraty wartości były przeprowadzane na poziomie każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy (ośrodek wypracowujący środki pieniężne definiuje się jako najmniejszy możliwy do określenia zespół aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub ich zespołów). Wartość firmy alokuje się do tych pojedynczych CGU lub grup CGU, od których oczekuje się powstania synergii z połączeń jednostek gospodarczych.

Wartość odzyskiwalna

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

Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest najlepszym szacunkiem kwoty możliwej do uzyskania ze sprzedaży CGU na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Ten szacunek jest ustalany na podstawie dostępnych informacji rynkowych z uwzględnieniem specyficznych warunków transakcji.

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez CGU lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń koncesji 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 proporcjonalnie 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.

3.5.8. Wartości niematerialne (z wyłączeniem wartości firmy)

Wartości niematerialne, zawierające głównie koncesje, 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.

Płatności odroczone na okres dłuższy od typowego terminu spłaty dla kredytu kupieckiego są dyskontowane, a wartość początkowa wartości niematerialnych jest równa bieżącej wartości wszystkich płatności. Różnica pomiędzy wartością początkową a sumą płatności ujmowana jest jako koszt dyskonta przez okres kredytowania.

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 na podstawie cen rynkowych. 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 na nabycie koncesji telekomunikacyjnych 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. Szczegóły dotyczące koncesji znajdują się w Nocie 13.

Koszty badań i rozwoju

Zgodnie z MSR 38 „Wartości niematerialne” 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.

3.5.9. Środki trwałe

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z claami 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.

Płatności odroczone na okres dłuższy od typowego terminu spłaty dla kredytu kupieckiego są dyskontowane, a wartość początkowa środka trwałego jest równa bieżącej wartości wszystkich płatności. Różnica pomiędzy wartością początkową a sumą płatności ujmowana jest jako koszt dyskonta przez okres kredytowania.

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 rządowe

Grupa może otrzymywać bezzwrotne dotacje rządowe, 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 z bilansu

Składnik środków trwałych zostaje usunięty z bilansu 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 z bilansu, 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
Sieci, terminale i wieże	2 – 33 lat
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.

3.5.10. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z następujących dwóch wartości: oszacowanej wartości godziwej pomniejszonej o oczekiwane koszty sprzedaży lub wartości bilansowej i prezentowane są w odrębnej pozycji bilansu 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.

3.5.11. Utrata wartości aktywów trwałych innych niż wartość firmy

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” zawiera wymóg oszacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów zawsze wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów, oraz ujęcia odpisu aktualizującego, 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 najmniejsze ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość odzyskiwalna środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych uległa obniżeniu poniżej jego wartości bilansowej na skutek zdarzeń lub okoliczności zaistniałych w danym okresie (takich jak zużycie technologiczne, uszkodzenie, znaczące zmiany w sposobie użytkowania, gorsze od oczekiwanych wyniki ekonomiczne, spadek przychodów, zmiany regulacyjne lub pozostałe czynniki zewnętrzne), ujmowany jest odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej. 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.

Testy na utratę wartości są przeprowadzane dla pojedynczych składników aktywów trwałych, chyba że te aktywa nie wypracowują wpływów pieniężnych niezależnie od wpływów pochodzących z innych aktywów lub grup aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do której dany składnik aktywów należy, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży składnika aktywów jest wyższa od jego wartości bilansowej, lub
- wartość użytkowa składnika aktywów może zostać oszacowana jako zbliżona do jego wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a z kolei wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest możliwa do ustalenia.

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.

3.5.12. Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują aktywa dostępne do sprzedaży, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, zabezpieczające instrumenty pochodne oraz pożyczki udzielone i należności własne.

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, w tym zobowiązania z tytułu koncesji UMTS), 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”.

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

Zarząd klasyfikuje aktywa lub zobowiązania finansowe do odpowiedniej kategorii w momencie ich początkowego ujęcia.

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.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży składają się przede wszystkim z akcji i udziałów w spółkach oraz zbywalnych papierów wartościowych, nie będącymi instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące (a) pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Są one wyceniane według wartości godziwej, a zyski lub straty wynikające z przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w innych całkowitych dochodach. Wartość godziwa odpowiada wartości rynkowej papierów wartościowych notowanych na rynku giełdowym oraz szacowanej wartości godziwej papierów nie notowanych, która w każdym przypadku ustalana jest przy zastosowaniu najbardziej odpowiednich kryteriów finansowych. Inwestycje w instrumenty kapitałowe nie posiadające kwotowań z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona są wyceniane według kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku wystąpienia obiektywnych przesłanek dotyczących utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży, kwota skumulowanych strat ujętych w innych całkowitych dochodach jest przenoszona do rachunku zysków i strat. Znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu stanowi obiektywny dowód utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych nie są odwracane poprzez rachunek zysków i strat.

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, depozyty gotówkowe na rachunkach bankowych będące zabezpieczeniem instrumentów pochodnych oraz pozostałe pożyczki i należności. Po początkowym ich ujęciu w wartości godziwej, powiększonej o bezpośrednie koszty transakcji, są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowe o nieokreślonym oprocentowaniu wyceniane są w kwocie pierwotnie zafakturowanej, o ile zastosowanie dyskonta nie wpłynie w istotny sposób na uzyskany wynik. Przepływy pieniężne z tytułu pożyczek udzielonych i należności własnych o zmiennym oprocentowaniu są okresowo poddawane wycenie, w celu uwzględnienia ewentualnych zmian w rynkowych stopach procentowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie oraz płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są przedmiotem nieznacznych zmian wartości.

Pożyczki udzielone i należności własne są prezentowane w bilansie w pozycjach: „Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych”, „Należności handlowe” oraz „Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych”.

Na każdy dzień bilansowy 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 bilansie.

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.

W przypadku utraty wartości, wartość bilansowa pożyczek udzielonych i należności własnych jest zmniejszana przy wykorzystaniu oddzielnego konta odpisów aktualizujących. Nieodzyskiwalne należności, na które był utworzony odpis aktualizujący, są spisywane poprzez wykorzystanie konta odpisów aktualizujących.

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,
- aktywa finansowe wchodzące w skład portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i dla których można wykazać, że w niedalekiej przeszłości rzeczywiście pozwalały na osiągnięcie zysku w krótkim okresie czasu,
- instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń opisanym w MSR 39.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

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. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu są prezentowane w bilansie w pozycjach „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych” i „Zobowiązania handlowe”.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, pomniejszają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. Następnie koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dyskontuje oszacowany strumień przyszłych płatności pieniężnych dokonywanych przez oczekiwany okres do upływu terminu wymagalności instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach do momentu następnej korekty oprocentowania, do wartości bilansowej netto zobowiązania finansowego. Wyliczenie obejmuje wszystkie opłaty i koszty płacone lub otrzymywane przez strony umowy.

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 wykazywane są w bilansie i wyceniane są w wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykorzystywane przez Grupę nie są przedmiotem aktywnego rynku i ich wartość godziwa jest obliczana przy zastosowaniu standardowych modeli wyceny. 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.

Z wyjątkiem zysków i strat na zabezpieczających instrumentach pochodnych (patrz poniżej), zyski i straty powstałe z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych klasyfikowanych jako aktywa lub zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 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.

Grupa traktuje instrument pochodny jako pojedynczy element księgowy i prezentuje go jako krótkoterminowy lub długoterminowy w zależności od daty ostatnich przepływów pieniężnych, które mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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 zysk lub stratę netto,
- 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 zysk lub stratę netto.

Powiązania zabezpieczające podlegają rachunkowości zabezpieczeń jeśli:

- w momencie ustanowienia transakcji zabezpieczającej formalnie wyznaczono oraz udokumentowano powiązanie zabezpieczające,
- w momencie ustanowienia transakcji zabezpieczającej oraz w okresach następnych oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka w okresie stosowania zabezpieczenia.

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 kompensacji 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.

Wyłączanie z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe

Składnik aktywów finansowych (albo część składnika aktywów finansowych lub grupy podobnych aktywów finansowych) jest wyłączany z bilansu wówczas, gdy:

- prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów wygasły,
- Grupa zachowała prawo do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu tego składnika aktywów, ale jednocześnie zaciągnęła zobowiązanie do ich wypłaty w całości i bez znaczącej zwłoki na rzecz strony trzeciej, lub
- Grupa przeniosła swoje prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z tytułu składnika aktywów na inny podmiot i albo (a) przeniosła na ten podmiot zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania tego aktywa, albo (b) ani nie przeniosła na inny podmiot, ani nie zatrzymała przy sobie zasadniczo całego ryzyka oraz wszystkich korzyści wynikających z posiadania aktywa, ale przekazała innemu podmiotowi kontrolę nad tym aktywem.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe jest wyłączane z bilansu w momencie wypełnienia, umorzenia lub wygaśnięcia związanego z nim obowiązku.

W sytuacji, gdy zobowiązanie finansowe zostało zastąpione innym zobowiązaniem wobec tego samego wierzyciela zaciągniętym na znacząco odmiennych warunkach lub gdy warunki zobowiązania finansowego zostały znacząco zmienione, zastąpienie lub zmiana ujmowane jest jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego, zaś różnica między wartością bilansową starego i nowego zobowiązania odnoszona jest na rachunek zysków i strat.

Pomiar 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).

3.5.13. 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.

3.5.14. 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. Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu bieżącego podatku dochodowego przekracza ostatecznie ustaloną kwotę do zapłaty, to nadwyżkę ujmuje się jako zaliczki na podatek dochodowy.

Podatek odroczony

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym a ich wartością podatkową oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji, to jest gdy zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania, od którego można będzie odpiścić różnice przejściowe. Na każdy dzień bilansowy 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 tego aktywa.

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 na wynik finansowy brutto lub

na dochód do opodatkowania. MSR 12 wymaga w szczególności ujęcia rezerwy z tytułu podatku odroczonego dla wartości niematerialnych rozpoznanych w wyniku połączenia jednostek (znaki towarowe, listy klientów itp.).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się dla wszystkich ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne że:

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości oraz
- zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, z wyjątkiem sytuacji, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- Grupa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych (np. wypłatę dywidendy) oraz
- jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Zgodnie z MSR 12 aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących lub ogłoszonych na dzień bilansowy.

3.5.15. Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe”, rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie ciąży bieżące zobowiązanie względem strony trzeciej 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, gdy poprzez ustalony sposób postępowania w przeszłości, opublikowanie zasad postępowania lub wystarczająco konkretne, aktualne oświadczenie, Grupa przekazała stronom trzecim, iż przyjmie na siebie określoną powinność oraz w konsekwencji wzbudziła u tych stron trzecich uzasadnione oczekiwanie, że powinność tę wypełni.

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 ujmuje „zobowiązanie warunkowe”.

Zobowiązania warunkowe odpowiadają (i) możliwym obowiązkom, które nie zostały ujęte ze względu na to, że ich 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 podstawie zdarzeń przeszłych, ale nie są ujmowane ze względu na niższe niż wyższe prawdopodobieństwo wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Zobowiązania warunkowe są ujawnione w notach Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Restrukturyzacja

Rezerwę na restrukturyzację ujmuje się, gdy spełnione są ogólne warunki ujmowania rezerw oraz gdy Grupa:

- posiada szczegółowy, formalny plan restrukturyzacji oraz
- wzbudziła uzasadnione oczekiwanie u stron, których plan dotyczy, że przeprowadzi działania restrukturyzacyjne poprzez rozpoczęcie wdrażania planu lub ogłoszenie głównych elementów planu tymże stronom.

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 wpływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności, w korespondencji z aktywem, którego dotyczy.

3.5.16. 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 z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Grupa ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy jako zobowiązanie i koszt wtedy, gdy jest zdecydowana rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego lub zapewnić świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia. Grupa jest zdecydowana rozwiązać stosunek pracy wtedy, gdy posiada szczegółowy, sformalizowany plan rozwiązania stosunku pracy i nie ma realnej możliwości wycofania się z tego planu.

Świadczenia należne później niż 12 miesięcy od dnia bilansowego są dyskontowane.

3.5.17. Płatności w formie akcji

TP S.A. prowadziła 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 TP 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).

France Telecom 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 France Telecom S.A. Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji” wartość godziwa usług świadczonych przez pracowników w zamian za przyznanie instrumentów kapitałowych France Telecom S.A. była ujmowana w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jako koszt oraz drugostronnie jako zwiększenie kapitału przez okres, w którym spełniane były warunki nabycia (okres nabywania uprawnień).

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

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

4. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji

Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji, które wystąpiły w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku zostały opisane poniżej.

Grupa utworzyła Bilbo Sp. z o. o. oraz Integrated Solutions Sp. z o.o. - spółki zależne będące w 100% własnością Grupy, których zakres operacji obejmuje, odpowiednio, prowadzenie działalności inwestycyjnej oraz dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu IT oraz infrastruktury sieciowej.

W dniu 22 czerwca 2011 roku Grupa oraz EM Bidco Sp. z o.o. podpisały umowę sprzedaży wszystkich udziałów TP Emitel (patrz Nota 7.1).

W dniu 21 lipca 2011 roku Grupa i Polska Telefonia Cyfrowa S.A. („PTC”) podpisały umowę w zakresie współkorzystania z radiowych sieci dostępowych. Umowa została zawarta na okres 15 lat, z możliwością przedłużenia.

Tego samego dnia strony podpisały również umowę wspólników regulującą zasady zarządzania NetWorkS! Sp. z o.o. („NetWorkS!”) – spółką kontrolowaną – spółką utworzoną w kwietniu 2011 roku, w której Grupa i PTC posiadają po 50% udziałów, a której przedmiotem działalności jest zarządzanie, rozwój i utrzymanie sieci dostępowych.

W dniu 6 października 2011 roku Grupa nabyła od Skarbu Państwa 34,16% akcji spółki Telefony Podlaskie S.A. za 12 milionów złotych płatnych gotówką zwiększając swój udział do 89,27%. Na skutek powyższego kapitał własny przypisany udziałom nie dającym kontroli oraz zyski zatrzymane zmniejszyły się odpowiednio o 11 milionów złotych i 1 milion złotych.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku nie wystąpiły znaczące przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji.

5. Przychody

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Usługi telefonii stacjonarnej	4.569	5.157
Abonament i telefoniczne połączenia głosowe	3.419	4.033
Rozliczenia z innymi operatorami	1.139	1.109
Pozostałe	11	15
Usługi telefonii komórkowej	7.010	7.065
Telefoniczne połączenia głosowe	4.112	4.193
Rozliczenia z innymi operatorami	1.236	1.361
Usługi przesyłu wiadomości i treści	1.538	1.436
Pozostałe	124	75
Usługi przesyłu danych	2.433	2.542
Usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telewizja	1.520	1.569
Transmisja danych	642	677
Dzierżawa łączy	269	291
Pozostałe	2	5
Radiokomunikacja	113	215
Sprzedaż towarów oraz pozostała sprzedaż	797	736
Przychody razem	14.922	15.715

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 3,2% i 3,0% całkowitych przychodów odpowiednio za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 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

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Koszty sprzedaży	(2.493)	(2.509)
– wartość sprzedanych telefonów i innych towarów	(1.364)	(1.301)
– koszty prowizji, reklamy, sponsoringu i pozostałe	(1.129)	(1.208)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(1.910)	(2.139)
Koszty sieci oraz usług informatycznych	(876)	(905)
Pozostałe usługi obce	(1.733)	(1.621)
Usługi obce razem	(7.012)	(7.174)

Pozostałe usługi obce zawierają głównie koszty obsługi klientów, koszty opłat pocztowych, koszty udostępniania treści, koszty wynajmu oraz koszty zarządzania i utrzymania nieruchomości.

6.2. Koszty świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Średnia liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	24.119	25.687
Wynagrodzenia	(1.797)	(1.872)
Składki na ubezpieczenie społeczne i pozostałe obciążenia	(383)	(392)
Długoterminowe świadczenia pracownicze ⁽¹⁾	41	(36)
Skapitalizowane koszty osobowe	181	162
Pozostałe świadczenia pracownicze	(73)	(76)
Płatności w formie akcji	-	(4)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(2.031)	(2.218)

⁽¹⁾ Patrz Nota 25.

6.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Utrata wartości oraz koszt sprzedanych należności handlowych i pozostałych, netto	(259)	(114)
Obciążenia podatkowe inne niż podatek dochodowy	(340)	(318)
– podatek od nieruchomości i opłaty za wieczyste użytkowanie	(181)	(184)
– opłaty za częstotliwość, za posiadane zasoby numeracyjne i opłaty telekomunikacyjne	(96)	(100)
– pozostałe obciążenia podatkowe	(63)	(34)
Opłata licencyjna za używanie znaku towarowego Orange ⁽¹⁾	(125)	(120)
Straty z tytułu różnic kursowych, netto	(71)	(8)
Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto ⁽²⁾	(571)	(209)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1.366)	(769)
Przychody ze sprzedaży i odzyskania należności	138	29
Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności handlowych	29	36
Pozostałe przychody	240	128
Pozostałe przychody operacyjne razem	407	193

⁽¹⁾ Patrz Nota 32.2.

⁽²⁾ Zawiera koszt związany z rezerwą na postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego wynoszący 458 milionów złotych w 2011 roku oraz 50 milionów złotych w 2010 roku (patrz Nota 31.d).

Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto, zawierają głównie zmiany stanu rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka oraz pozostałe koszty (patrz Nota 27), z wyjątkiem rezerwy na ryzyko związane ze sporem z DPTG (patrz Nota 31.e).

6.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku koszty prac badawczych i rozwojowych ujęte w rachunku zysków i strat wyniosły 60 milionów złotych. Koszty tej samej wysokości zostały ujęte w rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

7. Zyski ze sprzedaży aktywów

7.1. Zysk ze sprzedaży TP Emitel

W dniu 22 czerwca 2011 roku Grupa oraz EM Bidco Sp. z o.o. podpisały umowę sprzedaży wszystkich udziałów TP Emitel za łączne wynagrodzenie wynoszące 1.665 milionów złotych, składające się z ceny sprzedaży w kwocie 1.737 milionów złotych otrzymanej w gotówce oraz zobowiązań przejętych przez Grupę. Dodatkowo Grupa poniosła koszty transakcyjne.

Grupa wyłączyła ze skonsolidowanego bilansu następujące aktywa i zobowiązania TP Emitel:

(w milionach złotych)

Aktywa:	598
- Środki trwałe	401
- Należności handlowe	42
- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	88
- Pozostałe	67
Zobowiązania:	132
- Zobowiązania handlowe	30
- Świadczenia pracownicze	27
- Pozostałe	75
Wartość sprzedanych aktywów netto	466

Zysk ze sprzedaży wynoszący 1.183 miliony złotych został zaprezentowany oddzielnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

Gdyby TP Emitel nie wchodził w skład Grupy w prezentowanych okresach, wartość skonsolidowanych przychodów za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 roku byłaby niższa odpowiednio o 154 miliony złotych i 295 milionów złotych. Przy tym samym założeniu, skonsolidowany zysk netto za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 roku byłby niższy odpowiednio o 65 milionów złotych i 98 milionów złotych.

TP Emitel wchodził w skład segmentu telefonii stacjonarnej.

7.2. Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów wyniosły odpowiednio 32 miliony złotych i 59 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 składników aktywów Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych, które byłyby niezależne od wpływów generowanych przez pozostałe aktywa. Cała stacjonarna sieć telekomunikacyjna, cała sieć komórkowa oraz portal internetowy zostały uznane za pojedyncze ośrodki wypracowujące środki pieniężne.

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 2011 i 2010 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (włączając wartość firmy – patrz

Nota 12). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2011 i 2010.

Główne założenia, przyjęte w celu ustalenia wartości użytkowej ośrodków wypracowujących środki pieniężne, są następujące:

- wartość rynku, stopa penetracji i udział w rynku, decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, dostępności usług, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i konkutowania z istniejącymi lub nowymi uczestnikami rynku, wpływ zmian przychodów netto na koszty bezpośrednie oraz
- poziom wydatków inwestycyjnych, który może zależeć od konieczności wdrożenia nowych technologii.

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.

<i>Główne ośrodki wypracowujące środki pieniężne</i>	Sieć stacjonarna	Sieć komórkowa	Portal internetowy
	<i>Na dzień 31 grudnia 2011 roku</i>		
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródło danych	Biznes plan	Biznes plan	Biznes plan
	4-letnia prognoza przepływów pieniężnych	4-letnia prognoza przepływów pieniężnych	4-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	0%	0%	3%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	11,0%	11,5%	14,0%

<i>Główne ośrodki wypracowujące środki pieniężne</i>	Sieć stacjonarna	Sieć komórkowa	Portal internetowy	Sieć radiodifuzyjna ⁽¹⁾
	<i>Na dzień 31 grudnia 2010 roku</i>			
Podstawa wartości odzyskiwalnej	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa	Wartość użytkowa
Źródło danych	Biznes plan	Biznes plan	Biznes plan	Biznes plan
	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych	5-letnia prognoza przepływów pieniężnych
Krańcowa stopa wzrostu	0%	0%	1%	2,5%
Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem	11,0%	11,5%	14,0%	11,7%

⁽¹⁾ Dotyczy spółki TP Emitel sprzedanej w 2011 roku (patrz Nota 7.1).

Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych

Zdaniem Zarządu żadna racjonalnie możliwa zmiana któregośkolwiek z powyższych kluczowych założeń nie spowoduje, że wartość bilansowa stacjonarnej sieci telekomunikacyjnej, sieci komórkowej czy portalu internetowego przewyższy istotnie ich wartość odzyskiwalną.

8.2. Wartość firmy

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie rozpoznano 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 2011 i 2010 roku odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł odpowiednio 9 milionów złotych i 11 milionów złotych i wynikał głównie z utworzenia odpisu aktualizującego jako rezultat przeglądu wybranych nieruchomości Grupy.

9. Przychody i koszty finansowe

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011							
	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	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Odpisy aktuali- zujące
Pożyczki udzielone i należności własne	111	-	(5)	-	106	29 ⁽²⁾	12	(129) ⁽³⁾
– w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	109	-	(5)	-	104	-	-	-
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	(309) ⁽¹⁾	(365)	(95)	(769)	-	(114)	-
Instrumenty pochodne	-	(141)	377	30	266	-	304	-
– zabezpieczające	-	(54)	221	-	167	-	16	-
– instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	-	(87)	156	30	99	-	288	-
Pozycje niefinansowe ⁽⁴⁾	-	-	-	(35)	(35)	-	(273)	-
Razem	111	(450)	7	(100)	(432)	29	(71)	(129)

⁽¹⁾ Zawiera głównie koszty odsetkowe od obligacji i kredytów bankowych oraz zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą.

⁽²⁾ Zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

⁽³⁾ Zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.

⁽⁴⁾ Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2010							
	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	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	Odpisy aktuali- zujące
Pożyczki udzielone i należności własne	85	-	29	-	114	36 ⁽²⁾	(6)	(107) ⁽³⁾
– w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	83	-	29	-	112	-	-	-
Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-	(331) ⁽¹⁾	163	(36)	(204)	-	15	-
Instrumenty pochodne	-	(153)	(169)	(10)	(332)	-	(52)	-
– zabezpieczające	-	(64)	(97)	-	(161)	-	(6)	-
– instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu	-	(89)	(72)	(10)	(171)	-	(46)	-
Pozycje niefinansowe ⁽⁴⁾	-	-	-	(37)	(37)	-	35	-
Razem	85	(484)	23	(83)	(459)	36	(8)	(107)

⁽¹⁾ Zawiera głównie koszty odsetkowe od obligacji i kredytów bankowych oraz zmianę wartości godziwej zobowiązań zabezpieczonych instrumentami pochodnymi zabezpieczającymi wartość godziwą.

⁽²⁾ Zawiera odsetki za zwłokę w zapłacie należności handlowych.

⁽³⁾ Zawiera odpisy aktualizujące należności handlowe.

⁽⁴⁾ Zawiera głównie rezerwy i świadczenia pracownicze.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie wystąpiła znacząca nieefektywność instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne oraz wartość godziwą.

10. Podatek dochodowy

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Bieżący podatek dochodowy	(169)	(420)
Zmiana odroczonego podatku dochodowego ⁽¹⁾	302	86
Minus: Odroczonego podatku dochodowego ujęty w innych całkowitych dochodach	-	7
Podatek dochodowy razem	133	(341)

⁽¹⁾ Nie zawiera zmiany odroczonego podatku dochodowego wynikającej z transakcji przejęcia i zbycia jednostek zależnych (patrz Nota 4).

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

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem	1.785	449
Minus: Zysk ze sprzedaży TP Emitel (transakcja neutralna podatkowo)	(1.183)	-
Spór z DPTG (patrz Nota 31.e i 33)	-	1.061
Postępowanie przed Komisją Europejską (patrz Nota 31.d) ⁽¹⁾	513	50
Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem, skorygowany	1.115	1.560
Ustawowa stawka podatkowa	19%	19%
Kwota teoretyczna podatku	(212)	(296)
Odliczenie związane z wydatkami poniesionymi na nabycie nowych technologii (za lata 2006-2011)	148	-
Przeszacowanie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego sporu z DPTG	233	(31)
Zmiana nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego i pozostałe różnice	(4)	10
Koszty nie wpływające na podstawę opodatkowania, netto	(32)	(24)
Podatek dochodowy razem	133	(341)

⁽¹⁾ Zawiera różnice kursowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku dokonano oceny możliwości realizacji ujemnych różnic przejściowych dotyczących sporu z DPTG i podwyższono aktywo z tytułu podatku odroczonego o 233 miliony złotych.

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

Spółki Telekomunikacja Polska S.A., PTK - Centertel Sp. z o.o. oraz TP Invest Sp. z o.o. tworzą Podatkową Grupę Kapitałową TP.

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 2011 roku i 2010 roku jednostki Grupy wykorzystały poniesione w latach poprzednich straty podatkowe w kwocie odpowiednio 111 milionów złotych i 138 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku w jednostkach Grupy nie wystąpiły znaczące kwoty niewykorzystanych strat podatkowych.

Podatek odroczony

Na saldo aktywa/(rezerwy) netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące pozycje:

(w milionach złotych)	Skonsolidowany bilans		Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Środki trwałe i wartości niematerialne	(11)	(91)	77	55
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	68	69	(1)	16
(Przychody)/koszty finansowe, netto	(28)	(11)	(15)	(62)
(Przychody)/koszty rozpoznane memoriałowo, netto	672	420	252	81
Programy świadczeń pracowniczych	52	60	(10)	3
Przychody przyszłych okresów	113	116	(3)	(3)
Straty podatkowe i pozostałe różnice	33	31	2	(11)
Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego, netto	899	594	-	-
Podatek odroczony razem	-	-	302	79

Wartość nierozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczy głównie tych różnic przejściowych, które zdaniem Grupy mogą nie zostać wykorzystane podatkowo. Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego, wyniosły odpowiednio 121 milionów złotych oraz 110 milionów złotych. Nierozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczy również strat podatkowych, w stosunku do których oczekuje się, że nie zostaną wykorzystane. Na dzień 31 grudnia 2010 roku kwota strat podatkowych, dla której nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego, wyniosła 18 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły znaczące różnice przejściowe dotyczące strat podatkowych, dla których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego.

11. Składniki innych całkowitych dochodów

11.1. Instrumenty finansowe zabezpieczające przepływy pieniężne

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

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011			12 miesięcy do 31 grudnia 2010		
	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku
Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających	158	(30)	128	(134)	26	(108)
Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat korygujące:	(117)	22	(95)	120	(23)	97
- koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	39	(7)	32	46	(9)	37
- różnice kursowe prezentowane w kosztach finansowych, netto	(152)	28	(124)	69	(13)	56
- różnice kursowe prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych	(4)	1	(3)	6	(1)	5
- usługi obce	-	-	-	(1)	-	(1)
Kwota przeklasyfikowana do wartości początkowej zabezpieczanej pozycji	(33)	6	(27)	(4)	1	(3)
Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne razem	8	(2)	6	(18)	4	(14)

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie wystąpiły istotne planowane transakcje, dla których przerwano stosowanie rachunkowości zabezpieczeń, z powodu zaprzestania oczekiwania ich realizacji.

Przewiduje się, że zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne skumulowane w innych całkowitych dochodach na dzień 31 grudnia 2011 roku osiągną termin wymagalności i wpłyną na rachunek zysków i strat w latach 2012-2014.

11.2. Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia

Straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia (patrz Nota 25) ujęte w innych całkowitych dochodach zostały zaprezentowane poniżej:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011			12 miesięcy do 31 grudnia 2010		
	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku	Przed podatkiem	Podatek odroczony	Po podatku
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące odpraw emerytalno-rentowych	3	(1)	2	(12)	2	(10)
Straty aktuarialne dotyczące pozostałych świadczeń po okresie zatrudnienia	(14)	3	(11)	(4)	1	(3)
Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia razem	(11)	2	(9)	(16)	3	(13)

12. Wartość firmy

Wartość firmy dotycząca spółek zależnych objętych konsolidacją przedstawia się następująco:

(w milionach złotych)	Ośrodek wypracowujący środki pieniężne	Na dzień 31 grudnia 2011			Na dzień 31 grudnia 2010		
		Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
PTK-Centertel	Sieć komórkowa	3.909	-	3.909	3.909	-	3.909
Ramsat	Sieć komórkowa	22	-	22	22	-	22
Wirtualna Polska	Portal internetowy	247	(162)	85	247	(162)	85
Wartość firmy razem		4.178	(162)	4.016	4.178	(162)	4.016

13. Pozostałe wartości niematerialne

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011			
	Koszt	Umurowienie	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Koncesje telekomunikacyjne	2.345	(1.212)	-	1.133
Oprogramowanie komputerowe	5.337	(3.623)	-	1.714
Pozostałe wartości niematerialne	219	(98)	(13)	108
Pozostałe wartości niematerialne razem	7.901	(4.933)	(13)	2.955

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2010			Na dzień 1 stycznia 2010	
	Koszt	Umurowienie	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Wartość netto
Koncesje telekomunikacyjne	2.345	(1.067)	-	1.278	1.424
Oprogramowanie komputerowe	4.757	(3.256)	-	1.501	1.269
Pozostałe wartości niematerialne	168	(73)	(13)	82	74
Pozostałe wartości niematerialne razem	7.270	(4.396)	(13)	2.861	2.767

Zmiany wartości bilansowej netto innych wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	2.861	2.767
Nabycie wartości niematerialnych	753	720
Sprzedaż i likwidacja	(2)	(6)
Amortyzacja	(670)	(618)
Utworzenie odpisu aktualizującego	-	(1)
Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	13	(1)
Saldo zamknięcia	2.955	2.861

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

Dane dotyczące głównych pozycji wartości niematerialnych Grupy (koncesje telekomunikacyjne) przedstawiają się następująco:

	<i>Data nabycia</i>	<i>Termin wygaśnięcia koncesji</i>	<i>Cena nabycia (niezdyskontowana)</i>	<i>Wartość bilansowa netto</i>	
				<i>Na dzień 31 grudnia 2011</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2010</i>
Koncesja DCS 1800	1997	2012	318	16	41
Koncesja GSM 900	1999	2014	402	66	91
Koncesja UMTS	2000	2023	2.495	1.051	1.146
Koncesje telekomunikacyjne razem			3.215	1.133	1.278

14. Środki trwałe

	<i>Na dzień 31 grudnia 2011</i>			
	<i>Koszt</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>Wartość netto</i>
Grunty i budynki	3.394	(1.340)	(101)	1.953
Sieci i terminale	39.733	(27.246)	(1)	12.486
Sprzęt informatyczny	2.043	(1.551)	-	492
Dotacje inwestycyjne	(241)	124	-	(117)
Pozostałe	405	(301)	(6)	98
Środki trwałe razem	45.334	(30.314)	(108)	14.912

	<i>Na dzień 31 grudnia 2010</i>			<i>Na dzień 1 stycznia 2010</i>	
	<i>Koszt</i>	<i>Umorzenie</i>	<i>Odpis aktualizujący</i>	<i>Wartość netto</i>	<i>Wartość netto</i>
Grunty i budynki	3.619	(1.374)	(98)	2.147	2.293
Sieci i terminale	39.963	(26.112)	(4)	13.847	15.029
Sprzęt informatyczny	2.119	(1.573)	-	546	486
Dotacje inwestycyjne	(243)	111	-	(132)	(148)
Pozostałe	415	(316)	(7)	92	83
Środki trwałe razem	45.873	(29.264)	(109)	16.500	17.743

Dotacje inwestycyjne są bezzwrotne i dotyczą przede wszystkim określonych środków trwałych otrzymanych przez TP S.A. od Społecznych Komitetów Telefonizacji.

Zmiany wartości bilansowej netto środków trwałych przedstawiają się następująco:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2010</i>
Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego	16.500	17.743
Nabycie środków trwałych	1.853	1.996
Sprzedaż i likwidacja	(42)	(43)
Amortyzacja	(3.033)	(3.174)
Utworzenie odpisu aktualizującego	(9)	(10)
Wyłączenie z bilansu ⁽¹⁾	(401)	-
Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto	44	(12)
Saldo zamknięcia	14.912	16.500

⁽¹⁾ Sprzedaż TP Emitel (patrz Nota 7.1).

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku wynosiła odpowiednio 13 milionów złotych i 19 milionów złotych. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły żadne zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2010 roku zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego wyniosły 3 miliony złotych. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

15. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Inwestycje wyceniane metodą praw własności składają się głównie z 50% udziałów w NetWorkS! – współkontrolowanej spółce utworzonej w kwietniu 2011 roku (patrz Nota 4).

Dane finansowe NetWorkS! przedstawione są poniżej:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2011</i>
Aktywa trwałe razem	42
Aktywa obrotowe razem	42
Zobowiązania długoterminowe razem	1
Zobowiązania krótkoterminowe razem	51
Aktywa netto razem	32
Udział Grupy w aktywach netto	16

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011</i>
Przychody razem	69
Koszty razem	(67)
Zysk	2
Udział Grupy w zysku	1

16. Aktywa finansowe

16.1. Aktywa dostępne do sprzedaży

Aktywa dostępne do sprzedaży będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011			Na dzień 31 grudnia 2010		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Exatel S.A.	14	(11)	3	14	(11)	3
Pozostałe	1	-	1	2	(1)	1
Aktywa dostępne do sprzedaży razem	15	(11)	4	16	(12)	4

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości i składają się głównie z udziałów i akcji spółek, dla których brak jest aktywnego rynku oraz których wartość godziwa nie może być wiarygodnie wyceniona.

16.2. Pożyczki udzielone i należności własne, z wyłączeniem należności handlowych

Pożyczki udzielone i należności własne Grupy z wyłączeniem należności handlowych, zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011			Na dzień 31 grudnia 2010		
	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto	Koszt	Odpis aktualizujący	Wartość netto
Należności z tytułu leasingu finansowego	17	-	17	17	-	17
Depozyty długoterminowe	-	-	-	12	-	12
Pozostałe	3	-	3	3	-	3
Pożyczki udzielone i należności własne z wyłączeniem należności handlowych razem	20	-	20	32	-	32
W tym krótkoterminowe	8	-	8	10	-	10
W tym długoterminowe	12	-	12	22	-	22

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa pożyczek udzielonych i należności własnych.

16.3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa Grupy wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)	Wartość godziwa	
	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu ⁽¹⁾	357	71
Zbywalne papiery wartościowe – przeznaczone do obrotu ⁽¹⁾	9	9
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat razem	366	80
W tym krótkoterminowe	234	28
W tym długoterminowe	132	52

⁽¹⁾ Ujęte w kalkulacji długu finansowego netto (patrz Nota 19).

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

16.4. Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej

Poniższe tabele przedstawiają analizę aktywów 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 (patrz Nota 3.5.12).

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	357	-	366
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu	-	357	-	357
Zbywalne papiery wartościowe – przeznaczone do obrotu	9	-	-	9
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	145	-	145
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej razem	9	502	-	511

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2010			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	71	-	80
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu	-	71	-	71
Zbywalne papiery wartościowe – przeznaczone do obrotu	9	-	-	9
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	51	-	51
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej razem	9	122	-	131

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

17. Należności handlowe, pozostałe aktywa oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Należności handlowe, netto	1.506	1.637
Należności z tytułu podatku VAT	136	105
Należności z tytułu pozostałych podatków	2	34
Pozostałe ⁽¹⁾	89	127
Pozostałe aktywa razem	227	266
Nieaktywowane telefony komórkowe i terminale w zewnętrznej sieci sprzedaży	60	55
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe	18	39
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem	78	94

⁽¹⁾ Zawiera głównie należności związane z zaliczkami i przedpłatami dla dostawców, sprzedażą środków trwałych, refakturowanymi kosztami reklamy i promocji, odszkodowaniami i karami.

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 bilansowy najlepiej odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności handlowe w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku zaprezentowano poniżej:

(w milionach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011	12 miesięcy do 31 grudnia 2010
Saldo początkowe	339	293
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, netto	129	107
Sprzedane lub spisane należności handlowe objęte odpisem aktualizującym i pozostałe zmiany stanu	(167)	(61)
Saldo zamknięcia	301	339

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku analiza przeterminowanych należności handlowych, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości przedstawiała się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

	Wartość bilansowa	Nie objęte odpisem i nie przeterminowane	Przeterminowane		
			Mniej niż 180 dni	Pomiędzy 180 a 360 dni	Więcej niż 360 dni
Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości	1.464	951	449	52	12
Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości	42				
Należności handlowe razem, netto	1.506				

Na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Wartość bilansowa	Nie objęte odpisem i nie przeterminowane	Przeterminowane		
			Mniej niż 180 dni	Pomiędzy 180 a 360 dni	Więcej niż 360 dni
Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości	1.612	1.085	464	51	12
Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości	25				
Należności handlowe razem, netto	1.637				

18. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych będące w posiadaniu Grupy przedstawiają się następująco:

	Na dzień	
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w kasie	-	1
Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych i depozyty jednodniowe	627	296
Depozyty do 3 miesięcy	2.233	1.839
Papiery wartościowe o zapadalności do 3 miesięcy	-	311
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem	2.860	2.447

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe np. depozyty bankowe i bony skarbowe. 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.

W saldzie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku zawarte są środki pieniężne denominowane w walutach obcych w kwocie odpowiednio 20 milionów złotych i 18 milionów złotych.

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy jest najlepiej reprezentowana przez wartość bilansową środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych. Grupa lokuje środki pieniężne i ich ekwiwalenty na rachunkach prowadzonych przez wiodące instytucje finansowe posiadające rating inwestycyjny. Grupa ustala limity transakcyjne dotyczące każdego z kontrahentów, służące monitorowaniu wielkości ekspozycji na ryzyko kredytowe. W przypadku pogorszenia się kondycji finansowej kontrahenta, Grupa stosuje odpowiednie środki w celu ograniczenia ryzyka utraty jego wypłacalności.

19. 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 (pasywa pomniejszone o aktywa) zaklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, zabezpieczających przepływy pieniężne oraz zabezpieczających wartość godziwą, pomniejszonej o środki pieniężne i ich ekwiwalenty, zbywalne papiery wartościowe oraz z uwzględnieniem wpływu efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Analiza terminów wymagalności zobowiązań finansowych Grupy oparta jest na wynikających z umowy niezdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku kwoty w walucie zostały przeliczone na złote według kursu 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 2011 i 2010 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. Długoterminowe saldo jest przypisane do okresu wynikającego z ostatecznego terminu wymagalności określonego w umowie.

Poniższa tabela przedstawia strukturę długu finansowego netto według rodzaju i analizę terminów wymagalności zobowiązań finansowych bazującą na umownych niezdyskontowanych przepływach pieniężnych.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku:

(w milionach złotych)		Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾								
		Nota	Wartość bilansowa	Do 1 roku	Długoterminowe					Razem
					1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	Pow. 5 lat	
Zobowiązania handlowe (z wyłączeniem UMTS) (A)	28		3.136	3.136	-	-	-	-	-	3.136
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS (B)	28		888	66	66	124	124	124	755	1.259
Obligacje	20		3.241	186	186	3.278	-	-	-	3.650
Kredyty bankowe	20		1.684	719	961	44	43	5	24	1.796
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			12	8	3	3	-	-	-	14
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu ⁽²⁾			4.937	913	1.150	3.325	43	5	24	5.460
Instrumenty pochodne - netto ⁽³⁾	21		(384)	(140)	65	9	-	-	-	(66)
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (C)			4.553	773	1.215	3.334	43	5	24	5.394
Zobowiązania finansowe razem (A) + (B) + (C)			8.577	3.975	1.281	3.458	167	129	779	9.789
Zbywalne papiery wartościowe	16		9							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18		2.860							
Suma częściowa (D)			2.869							
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych (E)			10							
Dług finansowy netto (C)-(D)+(E)			1.694							

⁽¹⁾ Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

⁽²⁾ Z wyłączeniem zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu koncesji UMTS.

⁽³⁾ Uwzględnione są zarówno aktywa jak i pasywa.

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

Na dzień 31 grudnia 2010 roku:

			Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne ⁽¹⁾							
			Wartość Nota bilansowa	Do 1 roku	Długoterminowe					Razem
					1-2 lata	2-3 lata	3-4 lata	4-5 lat	Pow. 5 lat	
Zobowiązania handlowe (z wyłączeniem UMTS) (A)	28	3.099	3.099	-	-	-	-	-	-	3.099
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS (B)	28	808	59	59	59	111	111	788	1.128	1.187
Obligacje	20	4.118	1.410	167	167	2.939	-	-	3.273	4.683
Kredyty bankowe	20	1.867	287	691	951	39	38	25	1.744	2.031
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		18	7	7	3	3	-	-	13	20
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu ⁽²⁾		6.003	1.704	865	1.121	2.981	38	25	5.030	6.734
Instrumenty pochodne - netto ⁽³⁾	21	268	166	64	62	293	-	-	419	585
Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (C)		6.271	1.870	929	1.183	3.274	38	25	5.449	7.319
Zobowiązania finansowe razem (A) + (B) + (C)		10.178	5.028	988	1.242	3.385	149	813	6.577	11.605
Zbywalne papiery wartościowe	16	9								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	2.447								
Suma częściowa (D)		2.456								
Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych (E)		2								
Dług finansowy netto (C)-(D)+(E)		3.817								

⁽¹⁾ Obejmują zarówno płatności kapitału jak i odsetek.

⁽²⁾ Z wyłączeniem zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu koncesji UMTS.

⁽³⁾ Uwzględnione są zarówno aktywa jak i pasywa.

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku większość zobowiązań handlowych Grupy miała trzymiesięczny termin wymagalności.

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

20.1. Obligacje

W poniższej tabeli przedstawione zostały obligacje wyemitowane przez Grupę:

Emitent	Seria	Wartość nominalna (w milionach)	Nominalne oprocentowanie	Data emisji	Termin wykupu	Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾	
						31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
TPSA Eurofinance France S.A.	T	300 EUR	4,625%	5 lipca 2004	5 lipca 2011	-	1.214
TPSA Eurofinance France S.A.	A1	500 EUR	6,000%	22 maja 2009	22 maja 2014	2.281	2.042
TPSA Eurofinance France S.A.	A2	200 EUR	6,000%	17 lipca 2009	22 maja 2014	960	862
Obligacje wyemitowane przez Grupę razem						3.241	4.118
W tym krótkoterminowe						113	1.315
W tym długoterminowe						3.128	2.803

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

W dniu 5 lipca 2011 roku TPSA Eurofinance France S.A. wykupiła w dacie wymagalności obligacje serii T o łącznej wartości nominalnej 300 milionów EUR wyemitowane w dniu 5 lipca 2004 roku.

Średnioważone efektywne oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez Grupę, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 5,76% na dzień 31 grudnia 2011 i 5,41% na dzień 31 grudnia 2010 roku.

20.2. Kredyty bankowe

W poniższej tabeli przedstawione zostały kredyty bankowe według kredytodawców:

		Kwota pozostała do spłaty na dzień ⁽¹⁾			
		31 grudnia 2011		31 grudnia 2010	
Kredytodawca	Termin spłaty	Waluta (mln)	PLN (mln)	Waluta (mln)	PLN (mln)
O oprocentowaniu zmiennym					
Europejski Bank Inwestycyjny	15 grudnia 2015	33 EUR	147	42 EUR	165
Europejski Bank Inwestycyjny	15 czerwca 2012	17 EUR	74	50 EUR	197
Europejski Bank Inwestycyjny	15 czerwca 2012	26 PLN	26	78 PLN	78
	17 września 2012 -				
Europejski Bank Inwestycyjny	15 września 2013	1.400 PLN	1.400	1.398 PLN	1.398
Bank Handlowy (konsorcjum)	22 października 2015	(9) PLN ⁽²⁾	(9)	(11) PLN ⁽²⁾	(11)
Bank Handlowy (konsorcjum)	18 kwietnia 2013	(3) PLN ⁽²⁾	(3)	(8) PLN ⁽²⁾	(8)
Pozostałe kredyty bankowe	-	-	-	1 PLN	1
O oprocentowaniu stałym					
Instituto de Credito Oficial	2 stycznia 2021	14 USD	49	16 USD	47
Kredyty bankowe zaciągnięte przez Grupę razem			1.684		1.867
W tym krótkoterminowe			649		227
W tym długoterminowe			1.035		1.640

⁽¹⁾ Dane zawierają naliczone odsetki oraz koszty prowizji od kredytów bankowych.

⁽²⁾ Zapłacone prowizje aranżacyjne.

Średnioważone efektywne oprocentowanie zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 4,62% na dzień 31 grudnia 2011 roku i 3,54% na dzień 31 grudnia 2010 roku.

21. Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 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 zero-kuponowe. Wartość godziwa transakcji swap reprezentuje zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przeliczone na złote przy zastosowaniu kursu na koniec danego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

Rodzaj instrumentu ⁽¹⁾	Zabezpieczane ryzyko	Zabezpieczana wartość nominalna (w milionach w danej walucie)	Termin zapadalności	Wartość godziwa ⁽²⁾ (w milionach złotych)	
				Aktywo finansowe	Zobowiązanie finansowe
Na dzień 31 grudnia 2011					
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie wartości godziwej					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	35	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	110 EUR	2014	29	-
Zabezpieczenia wartości godziwej razem				64	-
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	283 EUR	2014	56	-
CCS	Ryzyko walutowe	33 EUR	2012-2014	16	-
NDF	Ryzyko walutowe	20 EUR	2012	0	(0)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	33 EUR	2014	9	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	1.276 PLN	2012-2014	-	(65)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem				81	(65)
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	313 EUR	2012-2014	56	(2)
NDF	Ryzyko walutowe	693 EUR	2012	213	-
NDF	Ryzyko walutowe	22 USD	2012	7	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	307 EUR	2014	81	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	1.269 PLN	2014	0	(51)
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem				357	(53)
Instrumenty pochodne razem				502	(118)
W tym krótkoterminowe				225	-
W tym długoterminowe				277	(118)

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

⁽²⁾ Wartość 0 lub (0) oznacza odpowiednio aktywo lub zobowiązanie nieprzekraczające 500 tysięcy złotych.

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

Rodzaj instrumentu ⁽¹⁾	Zabezpieczane ryzyko	Zabezpieczana	Termin	Wartość godziwa ⁽²⁾	
		wartość nominalna		(w milionach złotych)	
		(w milionach w danej walucie)	zapadalności	Aktywo finansowe	Zobowiązanie finansowe
Na dzień 31 grudnia 2010					
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie wartości godziwej					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	180 EUR	2011-2014	-	(31)
CCS	Ryzyko walutowe	10 EUR	2011	-	(1)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	180 EUR	2014	35	-
Zabezpieczenia wartości godziwej razem				35	(32)
Instrumenty pochodne - zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	303 EUR	2014	-	(109)
CCS	Ryzyko walutowe	184 EUR	2011-2014	5	(47)
NDF	Ryzyko walutowe	4 USD	2011	1	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	53 EUR	2014	10	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	1.419 PLN	2012-2014	-	(57)
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych razem				16	(213)
Instrumenty pochodne - przeznaczone do obrotu					
CCIRS	Ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej	314 EUR	2011-2014	25	(82)
NDF	Ryzyko walutowe	668 EUR	2011	2	(28)
NDF	Ryzyko walutowe	29 USD	2011	0	(6)
Opcje walutowe	Ryzyko walutowe	50 EUR	2011	3	(5)
IRS	Ryzyko stopy procentowej	217 EUR	2014	41	-
IRS	Ryzyko stopy procentowej	1.089 PLN	2011-2014	-	(24)
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu razem				71	(145)
Instrumenty pochodne razem				122	(390)
W tym krótkoterminowe				20	(109)
W tym długoterminowe				102	(281)

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

⁽²⁾ 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. Grupa ustaliła limity transakcyjne dotyczące każdego z kontrahentów, służące monitorowaniu wielkości ekspozycji na ryzyko kredytowe. W przypadku pogorszenia się kondycji finansowej kontrahenta, Grupa stosuje odpowiednie środki w celu ograniczenia ryzyka utraty jego wypłacalności.

Poniższe tabele przedstawiają analizę 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 (patrz Nota 3.5.12):

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	53	-	53
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu	-	53	-	53
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	65	-	65
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem	-	118	-	118

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2010			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	145	-	145
Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu	-	145	-	145
Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	245	-	245
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem	-	390	-	390

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

22. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

22.1. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i 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 TP S.A. Finanse Korporacyjne Grupy są jednostką operacyjnie odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem finansowym zgodnie ze strategiami zarządzania ryzykiem opracowanymi przez Komitet ds. Skarbu będący pod bezpośrednim nadzorem Członka Zarządu ds. Finansów.

Polityka zarządzania ryzykiem finansowym Grupy 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 dla wiodących instytucji finansowych, z którymi Grupa zawiera transakcje zabezpieczające.

22.2. 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 3.5.12). 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 21.

22.3. Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem są zobowiązania finansowe denominowane w walutach obcych, w szczególności obligacje i kredyty bankowe denominowane w EUR i USD (patrz Nota 20), należności i zobowiązania handlowe oraz rezerwy, z których znaczącą pozycję stanowią zobowiązania z tytułu koncesji UMTS (patrz Nota 28), rezerwa dotycząca sporu z DPTG (patrz Noty 31.e i 33) oraz rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (patrz Nota 31.d).

Polityka 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 zarówno na skonsolidowany rachunek zysków i strat, jak i na skonsolidowane inne całkowite dochody.

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 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Obligacje i kredyty bankowe	99,7%	99,8%
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	54,8%	57,0%
DPTG – rezerwa (patrz Noty 31.e i 33)	75,6%	74,9%
Postępowanie przed Komisją Europejską – rezerwa (patrz Nota 31.d)	77,8%	nie dotyczy

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

Do pomiaru ryzyka walutowego Grupa wykorzystuje opisaną poniżej analizę wrażliwości.

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

(w milionach w danej walucie)	Efektywna ekspozycja po uwzględnieniu zabezpieczeń wpływająca na skonsolidowany rachunek zysków i strat				Wrażliwość na zmianę kursu PLN względem innych walut			
	Na dzień 31 grudnia 2011		Na dzień 31 grudnia 2010		Na dzień 31 grudnia 2011		Na dzień 31 grudnia 2010	
	Waluta	PLN	Waluta	PLN	+10%	-10%	+10%	-10%
<i>Instrument finansowy</i>								
Obligacje i kredyty bankowe (USD)	3	10	3	9	1	(1)	1	(1)
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS (EUR)	129	570	129	511	57	(57)	51	(51)
DPTG – rezerwa (EUR) (patrz Noty 31.e i 33)	134	592	136	539	59	(59)	54	(54)
Postępowanie przed Komisją Europejską - rezerwa (EUR) (patrz Nota 31.d)	28	124	-	-	12	(12)	-	-
Razem		1.296		1.059	129	(129)	106	(106)

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 2011 i 2010 roku nie wykazała znaczącego wpływu na

skonsolidowane inne całkowite dochody będącego wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut.

22.4. 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 oraz kredytów bankowych (patrz Nota 20).

Polityka 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 2011 i 2010 roku stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł odpowiednio 52/48% i 47/53%.

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

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

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Potencjalny wzrost/(spadek) wartości wynikający z 1% zmiany stóp procentowych</i>			
	<i>Na dzień 31 grudnia 2011</i>		<i>Na dzień 31 grudnia 2010</i>	
	<i>+1%</i>	<i>-1%</i>	<i>+1%</i>	<i>-1%</i>
Koszty finansowe, netto	29	(28)	53	(53)
Inne całkowite dochody	(1)	1	3	(4)
Wartość godziwa długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych	(60)	66	(62)	62

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,
- efektywna część zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych klasyfikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest rozpoznawana bezpośrednio w innych całkowitych dochodach,
- na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość godziwa długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (wyłączając leasing finansowy oraz prowizje aranzacyjne) wynosiła 4.774 miliony złotych (na dzień 31 grudnia 2010 roku 6.382 miliony złotych).

22.5. 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 bilansowych 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 np. depozyty bankowe i bony skarbowe.

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

2011 roku Grupa miała następujące niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 3.790 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2010 roku było to 3.605 milionów złotych):

- 2.023 miliony PLN w postaci linii kredytowych,
- 400 milionów EUR w postaci 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.

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

(w milionach złotych)

	Wskaźnik płynności	
	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Wskaźnik płynności - następne 12 miesięcy	1.036%	429%
Niewykorzystane linie kredytowe	3.790	3.605
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2.860	2.447
Spłata długu ⁽¹⁾	642	1.410
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 12 miesięcy	1.325%	384%
Instrumenty pochodne ⁽²⁾	(140)	166
Wskaźnik płynności - następne 18 miesięcy	572%	398%
Niewykorzystane linie kredytowe	3.790	3.605
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2.860	2.447
Spłata długu ⁽¹⁾	1.163	1.521
Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 18 miesięcy	631%	355%
Instrumenty pochodne ⁽²⁾	(109)	185

⁽¹⁾ Niezdyktowane płatności kapitału.

⁽²⁾ Niezdyktowane przepływy pieniężne netto od instrumentów pochodnych; ujemna/dodatnia kwota oznacza dodatni/ujemny wynik na przepływach środków pieniężnych.

Analiza wymagalności dla pozostających do zapłaty niezdyktowanych umownych przepływów z tytułu zobowiązań finansowych Grupy na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku jest przedstawiona w Nocie 19. Średni czas spłaty kapitału dla obecnego portfela zadłużenia na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił odpowiednio 2,0 lata (2,4 roku na dzień 31 grudnia 2010 roku).

22.6. 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 16, 17, 18 i 21.

22.7. Ryzyko cenowe

Zgodnie z polskim prawem telekomunikacyjnym, ceny za usługi telekomunikacyjne powinny być wyznaczane w oparciu o przejrzyste i obiektywne kryteria.

W przypadku operatorów o znaczącej pozycji rynkowej UKE określa wymagania w zakresie rachunkowości regulacyjnej oraz kalkulacji kosztów usług telekomunikacyjnych. Opłaty za usługi świadczone na rynkach właściwych, na których TP S.A. i PTK-Centertel posiadają znaczącą pozycję rynkową, wymagają zatwierdzenia przez UKE zanim staną się obowiązujące.

Kalkulacja kosztów usług hurtowych, świadczonych w wyniku obowiązków regulacyjnych, podlega badaniu i zatwierdzeniu przez UKE. Jeżeli opłaty proponowane przez operatora o znaczącej pozycji rynkowej zostaną ocenione jako niezgodne ze stosowanymi regulacjami, UKE może dokonać zmiany opłat.

Prezes UKE zadeklarowała w Porozumieniu (patrz Nota 30.3) utrzymanie opłat hurtowych dla usług regulowanych, przy czym dla Bitstream Access (pod pewnymi warunkami), na niezmienionym poziomie do końca 2012 roku.

Wysokość opłat za usługi na detalicznych rynkach właściwych, na których TP S.A. jest operatorem o znaczącej pozycji rynkowej, podlega akceptacji UKE. TP S.A. w zakresie tych usług może wprowadzać promocje oraz zmiany cen, które nie uzyskały sprzeciwu Prezesa UKE. Ponadto, na rynku detalicznym zmiany cen powinny być ogłaszane z wyprzedzeniem co najmniej jednego okresu rozliczeniowego.

Grupa jest przekonana, iż wypełnia wszystkie wymagania związane z rachunkowością regulacyjną i kalkulacją kosztów usług przewidziane w prawie telekomunikacyjnym.

22.8. Zarządzanie zobowiązaniami do utrzymania określonych wskaźników finansowych

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku TP S.A. była stroną umów kredytowych oraz umów gwarancyjnych zawierających 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. W latach 2011 i 2010 obowiązek utrzymania opisanego wskaźnika był spełniony.

23. Zarządzanie kapitałem

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

Polityka zarządzania kapitałem Grupy uwzględnia trzy kluczowe elementy:

- wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnymi i rozwojowymi,
- zasady dystrybucji zysku oraz harmonogram spłat długu zewnętrznego,
- rating kredytowy Grupy oraz warunki rynku finansowego.

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 – maksymalnie na poziomie 35% - 40%,
- wskaźnik długu finansowego netto do EBITDA – poniżej 1,5.

W tabeli poniżej przedstawiono wskaźniki kapitałowe wyliczone na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku oraz dane liczbowe, które posłużyły do ich kalkulacji. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu finansowego netto.

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Oprocentowane obligacje i kredyty bankowe oraz leasing finansowy	4.937	6.003
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2.860	2.447
Zbywalne papiery wartościowe	9	9
Dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych	2.068	3.547
Instrumenty pochodne ⁽¹⁾	(374)	270
Dług finansowy netto	1.694	3.817
Kapitał własny	14.334	14.634
Kapitał własny oraz dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych	16.402	18.181
Kapitał własny oraz dług finansowy netto	16.028	18.451
EBITDA ⁽²⁾	4.780	5.772
Dźwignia finansowa netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych ⁽³⁾	12,6%	19,5%
Dźwignia finansowa netto ⁽⁴⁾	10,6%	20,7%
Wskaźnik długu finansowego netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych / EBITDA ⁽²⁾	0,4	0,6
Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA ⁽²⁾	0,4	0,7

⁽¹⁾ Wycena wartości godziwej portfela instrumentów pochodnych z wyłączeniem efektywnej części zabezpieczenia przepływów pieniężnych; ujemna/dodatnia wartość oznacza dodatnią/ujemną wycenę.

⁽²⁾ Zysk ze sprzedaży TP Emitel oraz spór z DPTG zostały wyłączone z EBITDA, jako operacje nie związane z bieżącą działalnością Grupy.

⁽³⁾ Dźwignia finansowa netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych = Dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych / (Dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych + Kapitał własny).

⁽⁴⁾ 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 atrakcyjnego wynagrodzenia akcjonariuszom Grupy. Brak jest zewnętrznych wymagań w stosunku do kapitału Grupy.

24. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 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 2011 i 2010 roku wartość bilansowa zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011		Na dzień 31 grudnia 2010	
	Wartość bilansowa ⁽¹⁾	Szacowana wartość godziwa	Wartość bilansowa ⁽¹⁾	Szacowana wartość godziwa
Obligacje o stałym oprocentowaniu	3.241	3.467	4.118	4.232
Kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu	49	46	47	42
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	888	979	808	870
Razem	4.178	4.492	4.973	5.144

⁽¹⁾ Wartość bilansowa zawiera naliczone odsetki.

Wartość godziwa instrumentów finansowych została ustalona poprzez zdyskontowanie wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu obowiązujących zero-kuponowych stóp procentowych dla danej waluty. Teoretyczna krzywa zero-kuponowa 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 ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego.

25. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Nagrody jubileuszowe	125	162
Odprawy emerytalno-rentowe oraz pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	186	198
Wynagrodzenia, pozostałe świadczenia pracownicze i zobowiązania podatkowe z tytułu wynagrodzeń	214	248
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem	525	608
W tym krótkoterminowe	240	266
W tym długoterminowe	285	342

Niektórzy obecni oraz byli pracownicy Grupy mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy (patrz Nota 3.5.16). Świadczenia te nie są wypłacane z określonego funduszu.

Zmiany bieżącej i bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2011 i 2010 roku przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)	12 miesięcy do 31 grudnia 2011				12 miesięcy do 31 grudnia 2010			
	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno- rentowe	Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia	Razem
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu	162	124	74	360	151	103	73	327
Koszty bieżącego zatrudnienia ⁽¹⁾	9	7	1	17	9	6	1	16
Koszty przeszłego zatrudnienia ⁽¹⁾	(14)	2	-	(12)	-	-	-	-
Koszty dyskonta ⁽²⁾	8	7	4	19	8	6	4	18
Wypłaty świadczeń (Zyski)/straty aktuarialne za okres	(14)	(3)	(6)	(23)	(26)	(3)	(8)	(37)
Ograniczenia programów ^{(1) (4)}	(6) ⁽¹⁾	(3) ⁽³⁾	14 ⁽³⁾	5	20 ⁽¹⁾	12 ⁽³⁾	4 ⁽³⁾	36
Wyłączenie z bilansu ⁽⁵⁾	(15)	(23)	(2)	(40)	-	-	-	-
	(5)	(5)	(5)	(15)	-	-	-	-
Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu	125	106	80	311	162	124	74	360

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

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

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

⁽⁴⁾ Ograniczenia programów wynikające przede wszystkim z nowej Umowy Społecznej podpisanej w czwartym kwartale 2011 roku (patrz Nota 27).

⁽⁵⁾ Sprzedaż TP Emitel (patrz Nota 7.1).

Wycena zobowiązań na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku została dokonana przy użyciu następujących założeń:

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Stopa dyskontowa	6,1%	6,0%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	3,0% - 3,5%	3,0%
Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (w latach)	6,9 - 16,6	9,3 - 21,5

Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec bieżącego i czterech poprzednich okresów rocznych jest zaprezentowana poniżej:

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Nagrody jubileuszowe</i>	<i>Odprawy emerytalno- rentowe</i>	<i>Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia</i>	<i>Razem</i>
<i>Na dzień</i>				
31 grudnia 2011	125	106	80	311
31 grudnia 2010	162	124	74	360
31 grudnia 2009	151	103	73	327
31 grudnia 2008	152	87	94	333
31 grudnia 2007	167	91	78	336

26. Płatności w formie akcji

26.1. Program motywacyjny Grupy

W dniu 28 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. zaakceptowało program motywacyjny („Program”) skierowany do kadry kierowniczej wyższego szczebla („Beneficjenci”) Telekomunikacji Polskiej 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 TP S.A. dokonała emisji 6.202.408 imiennych obligacji o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej i wynoszącej 0,01 złotej 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.

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

	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011</i>		<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2010</i>	
	<i>liczba</i>	<i>cena wykonania (w złotych)</i>	<i>liczba</i>	<i>cena wykonania (w złotych)</i>
Stan na początek okresu	3.935.226	21,57	4.357.425	21,57
Umorzone w ciągu roku	(346.548)	-	(422.199)	-
Stan na koniec okresu	3.588.678	21,57	3.935.226	21,57

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

26.2. Program przyznania bezpłatnych akcji przez France Telecom S.A.

W 2007 roku France Telecom S.A. ustanowił program przyznania bezpłatnych akcji („program NExT”). W ramach programu NExT pracownikom i kadry kierowniczej Grupy przyznano 988.400 akcji France Telecom S.A. Dzień przyznania, tj. dzień, w którym terminy i warunki programu zostały zakomunikowane pracownikom Grupy TP, 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.

27. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)

	Na dzień 1 stycznia 2011	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice kursowe	Efekt zastosowania dyskonta	Na dzień 31 grudnia 2011
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe (patrz Nota 31), ryzyka i pozostałe koszty	2.194	606	(47)	(30)	273	4	3.000
Rezerwy restrukturyzacyjne	42	172	(45)	-	-	1	170
Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych	195	65	(8)	-	-	12	264
Rezerwy razem	2.431	843	(100)	(30)	273	17	3.434
W tym krótkoterminowe	2.242						3.130
W tym długoterminowe	189						304

Zmiany stanu rezerw w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku przedstawiały się następująco:

(w milionach złotych)

	Na dzień 1 stycznia 2010	Zwiększenie	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Różnice kursowe	Efekt zastosowania dyskonta	Na dzień 31 grudnia 2010
Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe (patrz Nota 31), ryzyka i pozostałe koszty	1.098	1.196	(53)	(12)	(35)	-	2.194
Rezerwy restrukturyzacyjne	126	34	(123)	-	-	5	42
Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych	199	-	(2)	(13)	-	11	195
Rezerwy razem	1.423	1.230	(178)	(25)	(35)	16	2.431
W tym krótkoterminowe	1.208						2.242
W tym długoterminowe	215						189

Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw wynosiła 2,75% - 6,18% na 31 grudnia 2011 roku oraz 4,95% - 6,00% na 31 grudnia 2010 roku.

Rezerwy restrukturyzacyjne

Rezerwy restrukturyzacyjne na 31 grudnia 2011 roku obejmują głównie oszacowane kwoty odpraw dla pracowników, z którymi zostaną rozwiązane umowy o pracę w TP S.A. w ramach nowej Umowy Społecznej na lata 2012-2013.

W czwartym kwartale 2011 roku TP S.A. zawarła ze Związkami Zawodowymi nową Umowę Społeczną, na mocy której do 2.300 pracowników będzie mogło skorzystać z pakietu odejść dobrowolnych w latach 2012-2013. Ponadto TP S.A. zawarła odrębne porozumienie precyzujące, iż w roku 2012 z wyżej wymienionego pakietu będzie mogło skorzystać maksymalnie 1.150 pracowników. Wartość pakietu będzie zależała od indywidualnego wynagrodzenia, stażu pracy oraz roku odejścia pracownika. Podstawą do kalkulacji rezerwy na koszty restrukturyzacji zatrudnienia jest szacunkowa liczba, wynagrodzenie oraz staż pracy pracowników, którzy zgodzą się na dobrowolne odejście do końca 2013 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 szacowanych: liczbie środków, które powinny podlegać utylizacji / miejsc do renowacji, okresie ich użytkowania / renowacji, bieżącym koszcie utylizacji / renowacji (uzyskanym w procesie przetargowym) oraz inflacji.

28. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów

28.1. Zobowiązania handlowe

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Zobowiązania handlowe	1.810	1.611
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	1.326	1.488
Zobowiązania z tytułu koncesji UMTS	888	808
Zobowiązania handlowe razem	4.024	3.907
W tym krótkoterminowe	3.199	3.156
W tym długoterminowe ⁽¹⁾	825	751

⁽¹⁾ Dotyczy wyłącznie zobowiązań z tytułu koncesji UMTS.

28.2. Pozostałe zobowiązania

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Zobowiązania z tytułu podatku VAT	124	142
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków	20	56
Pozostałe	73	22
Pozostałe zobowiązania razem	217	220
W tym krótkoterminowe	202	220
W tym długoterminowe	15	-

28.3. Przychody przyszłych okresów

(w milionach złotych)

	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Abonament (w tym niewykorzystane minuty w ramach abonamentu)	217	257
Niewykorzystane minuty w systemie pre-paid	192	178
Opłaty za przyłączenie do sieci	121	140
Pozostałe	63	24
Przychody przyszłych okresów razem	593	599
W tym krótkoterminowe	545	533
W tym długoterminowe	48	66

29. Kapitał własny

29.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.007 milionów złotych i był podzielony na 1.336 milionów w pełni opłaconych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda. W 2011 roku Spółka nabyła 11 milionów akcji własnych za łączną kwotę 200 milionów złotych (patrz Nota 29.3).

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku była następująca:

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011			Na dzień 31 grudnia 2010		
	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna	% ogólnej liczby głosów	% ogólnej liczby akcji	Wartość nominalna
France Telecom S.A.	50,21	49,79	1.995	49,79	49,79	1.995
Capital Group International, Inc. ⁽¹⁾	5,10	5,06	203	5,06	5,06	203
Pozostali akcjonariusze	44,69	44,30	1.775	45,15	45,15	1.809
Akcje własne	-	0,85	34	-	-	-
Razem	100,00	100,00	4.007	100,00	100,00	4.007

⁽¹⁾ Liczba akcji według stanu na dzień 15 października 2010 roku zgodnie z informacją otrzymaną od spółki Capital Group International, Inc.

Spółka nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu, z wyjątkiem nabycia akcji własnych (patrz Nota 29.3).

29.2. Dywidendy

Dywidenda zwykła w wysokości 1,50 zł na jedną akcję tj. 2.003 milionów złotych została wypłacona 7 lipca 2011 roku i 1 lipca 2010 roku zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TP S.A.

29.3. Nabycie akcji własnych

W dniu 13 października 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TP S.A. podjęło uchwałę upoważniającą Spółkę do skupu akcji własnych w celu ich umorzenia („Program”). Program będzie prowadzony do czasu gdy całkowita wysokość środków wykorzystanych na realizację Programu osiągnie 800 milionów złotych, jednak nie dłużej niż do 31 grudnia 2012 roku. W dniu 20 października 2011 roku Zarząd Spółki określił szczegółowe warunki Programu. Program dotyczy akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i jest przeprowadzany przez brokera. TP S.A. otrzymała informację od France Telecom S.A., że spółka ta nie zamierza uczestniczyć w Programie.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nabyła łącznie 11.313.409 akcji własnych, stanowiących 0,85% kapitału zakładowego Spółki, za łączną kwotę 200 milionów złotych. Spółka nie nabyła dodatkowych akcji własnych do dnia zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

30. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku nie występują żadne nieuwjęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, oprócz opisanych poniżej, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Grupy.

30.1. Zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego

W przypadkach, w których Grupa jest leasingobiorcą, zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego dotyczą głównie umów, których przedmiotem są budynki oraz grunty. Koszty z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku odpowiednio 418 milionów złotych i 404 miliony złotych. Większość umów jest denominowana w walutach obcych. Niektóre z powyższych umów indeksowane są wskaźnikami cen dla danej waluty.

Na dzień 31 grudnia 2011 i 2010 roku wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia wynosiła:

(w milionach złotych)	Na dzień	Na dzień
	31 grudnia 2011	31 grudnia 2010
Do 1 roku	227	211
Od 1 roku do 5 lat	372	233
Powyżej 5 lat	321	55
Minimalne przyszłe opłaty razem	920	499

Wzrost wartości minimalnych przyszłych opłat na dzień 31 grudnia 2011 roku z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wynikał głównie z umowy na budowę i wynajem nowej siedziby Grupy.

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 2011 i 2010 roku wyniosła odpowiednio 55 milionów złotych i 100 milionów złotych.

30.2. Podjęte zobowiązania inwestycyjne

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

(w milionach złotych)	Na dzień 31 grudnia 2011	Na dzień 31 grudnia 2010
Środki trwałe	609	761
Wartości niematerialne	99	73
Zobowiązania inwestycyjne razem	708	834
Kwoty przypadające do zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego	665	695

Podjęte zobowiązania inwestycyjne dotyczą głównie zakupu urządzeń wykorzystywanych w sieciach telekomunikacyjnych, systemów informatycznych oraz innych rodzajów oprogramowania (w tym podjęte zobowiązania inwestycyjne dotyczące Porozumienia z UKE – patrz poniżej).

30.3. Porozumienie z UKE

W dniu 22 października 2009 roku TP S.A. i UKE podpisały porozumienie w sprawie wdrożenia zasad transparentności i niedyskryminacji w relacjach między operatorami („Porozumienie”). W latach 2010 - 2011, TP S.A. podjęła działania w oparciu o harmonogram ustalony z UKE i systematycznie wdrażała techniczne i organizacyjne rozwiązania w celu zapewnienia niedyskryminujących relacji z innymi operatorami, w tym równego dostępu do informacji. Przewiduje się, że jeśli TP S.A. będzie wypełniać zapisy Porozumienia, Prezes UKE odstąpi od zamiarów separacji funkcjonalnej TP S.A., rozważanej przez UKE jako narzędzie regulacyjne służące wdrożeniu efektywnej konkurencji na regulowanych telekomunikacyjnych rynkach hurtowych w Polsce.

TP S.A. miała zainwestować w rozwój 1,2 miliona linii szerokopasmowego dostępu do Internetu do 22 października 2012 roku (0,479 miliona nowych linii i 0,721 miliona zmodernizowanych linii już istniejących), z czego 1 milion linii z przepustowością przynajmniej 6 Mb/s. Do dnia 31 grudnia 2011 roku TP S.A. zakończyła rozwój 0,859 miliona linii szerokopasmowego dostępu do Internetu.

W dniu 30 stycznia 2012 roku TP S.A. i UKE podpisały modyfikację Porozumienia, na podstawie której rozwój pozostałych 0,341 miliona linii szerokopasmowego dostępu do Internetu zostanie zakończony do 31 marca 2013 roku, z czego 0,22 miliona linii będzie miało przepustowość przynajmniej 30 Mb/s.

31. Roszczenia i sprawy sądowe (w tym zobowiązania warunkowe)

a. Kwestie związane z powstaniem Telekomunikacji Polskiej

Telekomunikacja Polska powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej Poczta Polska Telegraf i Telefon („PPTiT”) w dwa podmioty - Poczta Polska i Telekomunikację Polską 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 Telekomunikację Polską. Ponadto dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo Telekomunikacji Polskiej 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 Telekomunikacji Polskiej 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 (VAT), 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. Zjawiska te sprawiają, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe od jego typowego poziomu w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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. TP S.A. 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 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).

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. 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.

TP S.A. nie zapłaciła nałożonych kar i odwołała się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”).

Postępowania odwoławcze były zawieszone przez SOKiK między innymi w związku z postępowaniem Komisji Europejskiej przeciwko Rzeczypospolitej Polskiej przed Europejskim Trybunałem Sprawiedliwości dotyczącym prób regulacji przez UKE cen usług detalicznych dostępu szerokopasmowego bez uprzedniej analizy rynku. W dniu 6 maja 2010 roku Europejski Trybunał Sprawiedliwości 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.

Po podjęciu postępowań odwoławczych, SOKiK uchylił w dniu 18 kwietnia 2011 roku decyzję UKE nakładającą karę 339 milionów złotych. W dniu 6 czerwca 2011 roku UKE złożył apelację od wyroku SOKiK do Sądu Apelacyjnego, który w dniu 3 lutego 2012 roku oddalił apelację UKE. Wyrok SOKiK uchylający karę jest prawomocny. UKE może złożyć skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

W dniu 12 lipca 2011 roku SOKiK powtórnie uchylił karę 100 milionów złotych. UKE odwołało się od tego wyroku w dniu 28 listopada 2011 roku. Spółka nie otrzymała dotychczas powiadomienia o terminie rozprawy przed Sądem Apelacyjnym. Po raz pierwszy SOKiK uchylił tę karę w 2007 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. TP S.A. nie zgodziła 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 obniżył karę do kwoty 38 milionów złotych. TP S.A. odwołała się do Sądu Apelacyjnego w dniu 20 czerwca 2011 roku, a UOKiK odwołał się w dniu 19 sierpnia 2011 roku. Spółka nie otrzymała dotychczas powiadomienia o terminie rozprawy przed Sądem Apelacyjnym.

Postępowanie prowadzone przez UOKiK w sprawie telewizji mobilnej

W dniu 21 września 2010 roku UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko spółkom PTK-Centertel, Polkomtel S.A., Polska Telefonia Cyfrowa S.A. i P4 Sp. z o.o. twierdząc, że zawarły porozumienie dotyczące ich relacji z Info TV FM Sp. z o.o.

Info TV FM Sp. z o.o. jest operatorem telekomunikacyjnym w obszarze radiodifuzji świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych. 4MNO Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Mobile TV Sp. z o.o.) jest spółką, której wspólnikami są cztery wymienione powyżej spółki objęte postępowaniem. UOKiK wydał uprzednią zgodę na utworzenie Mobile TV Sp. z o.o. Obydwie spółki ubiegały się o przyznanie przez UKE pasma częstotliwości przeznaczonych do świadczenia audiowizualnych usług medialnych w technologii DVB-H.

W marcu 2009 roku Info TV FM Sp. z o.o. uzyskała uprawnienie do wykorzystywania tych częstotliwości. Jednakże żaden z czterech operatorów komórkowych nie podjął decyzji o wprowadzeniu usługi telewizji mobilnej dla swoich klientów.

W dniu 23 listopada 2011 roku UOKiK wydał decyzję nakładającą kary na tych czterech operatorów komórkowych (na PTK-Centertel – 35 milionów złotych) za rzekome porozumienie ograniczające konkurencję na krajowym detalicznym i hurtowym rynku usług telewizji mobilnej świadczonych w technologii DVB-H. W dniu 7 grudnia 2011 roku PTK-Centertel odwołał się od tej decyzji.

Zarząd PTK-Centertel 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.

Na dzień 31 grudnia 2011 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 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 S.A. 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 TP S.A. 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. 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. TP S.A. udzieliła odpowiedzi na to pismo w dniu 7 marca 2011 roku.

W dniu 22 czerwca 2011 roku Komisja Europejska nałożyła na TP S.A. karę w wysokości 127,6 mln EUR (około 508 milionów złotych) za nadużywanie, przed październikiem 2009 roku, pozycji dominującej na rynku dostępu do hurtowych usług szerokopasmowych. TP S.A. 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 TP S.A. 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 TP S.A., we współpracy z doradcami prawnymi, złożyła odwołanie od decyzji do Sądu Unii Europejskiej w dniu 2 września 2011 roku. Komisja Europejska udzieliła odpowiedzi na to odwołanie w dniu 13 stycznia 2012 roku. Na podstawie przebiegu podobnych spraw TP S.A. ocenia, że wyrok Sądu może zostać wydany w okresie dwóch – trzech lat. Każda ze stron będzie mogła odwołać się od tego wyroku do Trybunału Sprawiedliwości.

e. Spór z DPTG

Informacje o tej sprawie były od 2001 roku systematycznie prezentowane w Skonsolidowanych Sprawozdaniach Finansowych Grupy wraz z opisem przebiegu postępowania.

W 2001 roku powstał spór dotyczący interpretacji postanowień umowy dotyczącej sprzedaży i instalacji przez spółkę duńską DPTG połączenia światłowodowego o nazwie Linia Północ-Południe („NSL”) dla poprzednika prawnego TP S.A. (należącego do Skarbu Państwa przedsiębiorstwa PPTiT). Umowa zawarta w 1991 roku, której prace instalacyjne zostały zakończone w 1994 roku, stanowiła, że część ceny umownej za sprzedaż i instalację NSL, zostanie zapłacona poprzez przeznaczenie dla DPTG 14,8% określonej części z dochodu NSL przez okres 15 lat od momentu instalacji systemu, to znaczy począwszy od lutego 1994 roku do stycznia 2009 roku. W 1999 roku nastąpiła pomiędzy stronami rozbieżność dotycząca kalkulacji tego przychodu. W 2001 roku DPTG wystąpiła z żądaniem skierowania sporu do rozstrzygnięcia przez Sąd Arbitrażowy w Wiedniu (według zasad UNCITRAL).

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 (Faza I). W dniu 3 września 2010 roku, Sąd Arbitrażowy wydał wyrok częściowy dotyczący Fazy I. Wyrok ustalał należność DPTG w wysokości 2.946 milionów koron duńskich (około 396 milionów EUR), w tym odsetki. Działając w najlepszym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, TP S.A. nie dokonała zapłaty zasądzonych kwot i podjęła kroki prawne przeciw wyrokowi wydanemu przez Sąd Arbitrażowy.

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.

W dniu 12 stycznia 2012 roku Zarząd TP S.A., działając w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy, podpisał ugodę, która zakończyła spór. Zgodnie z treścią ugody TP S.A. zapłaciła DPTG kwotę 550 milionów EUR (około 2,4 miliarda złotych), a DPTG wycofała wszelkie wnioski o wykonalność wyroku częściowego za Fazę I, jak również roszczenia za Fazę II oraz wszelkie inne roszczenia istniejące w związku ze sporem. DPTG zrzekła się także wszelkich potencjalnych, nowych roszczeń związanych ze sporem.

Na skutek powyższego, Spółka zwiększyła rezerwę o 8 milionów EUR (35 milionów złotych) do 550 milionów EUR (2.429 milionów złotych) na dzień 31 grudnia 2011 roku.

f. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna Grupy podlega prawnym i administracyjnym regulacjom oraz Grupa jest stroną postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Zdaniem Grupy utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

32. Transakcje ze stronami powiązanymi

32.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011		12 miesięcy do 31 grudnia 2010	
	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone
Świadczenia krótkoterminowe z wyłączeniem składek na ubezpieczenia społeczne płatnych przez pracodawcę ⁽¹⁾	10.545	1.380	9.318	1.472
Świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe świadczenia	636	-	-	-
Koszty rozwiązania stosunku pracy	636	-	2.225	-
Razem	11.817	1.380	11.543	1.472

⁽¹⁾ Wynagrodzenia brutto, nagrody i świadczenia niepieniężne.

Wynagrodzenia i nagrody, odprawy i odszkodowania, w tym z tytułu zakazu konkurencji (w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści) wypłacone lub naliczone ale niewypłacone zgodnie z umownymi zobowiązaniami przez TP S.A. na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TP S.A. w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku zostały zaprezentowane poniżej.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011		12 miesięcy do 31 grudnia 2010	
	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone
Maciej Witucki	2.892	382	3.019	495
Vincent Lobry	2.233	215	2.131	297
Piotr Muszyński	2.101	337	1.811	330
Jacques de Galzain	1.732 ⁽¹⁾	232	-	-
Jacek Kowalski	1.141 ⁽¹⁾	214	-	-
Razem	10.099	1.380	6.961	1.122

⁽¹⁾ Od dnia powołania.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki w roku 2011 lub w poprzednich okresach:

(w tysiącach złotych)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2011		12 miesięcy do 31 grudnia 2010	
	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone	Wyплаcone	Naliczone, niewypłacone
Roland Dubois	1.718 ⁽¹⁾	-	2.357	350
Richard Shearer	-	-	2.225 ⁽²⁾	-
Razem	1.718	-	4.582	350

⁽¹⁾ Zawiera wynagrodzenia i nagrody do dnia rozwiązania stosunku pracy, odprawy i odszkodowania.

⁽²⁾ Odprawa naliczona w 2009 roku, wypłacona w 2010 roku.

Dodatkowo, oprócz kwot zaprezentowanych powyżej, w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku nie rozpoznano kosztów związanych z programem motywacyjnym TP S.A., ponieważ okres nabywania uprawnień zakończył się w 2010 roku. W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2010 roku oszacowane koszty płatności w formie akcji w związku z programem motywacyjnym TP S.A. dotyczące Zarządu Spółki wyniosły 0,6 miliona złotych.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku spółki zależne, stowarzyszone bądź wspólne przedsięwzięcia Grupy nie wypłaciły Członkom Zarządu TP S.A. żadnego wynagrodzenia, nagród, odpraw lub odszkodowań, w tym z tytułu zakazu konkurencji (w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej przedstawiały się następująco:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2010</i>
Prof. Andrzej Koźmiński	350	333
Benoit Scheen ⁽²⁾	-	-
Nathalie Clere ⁽²⁾	-	-
Timothy Boatman	262	250
Thierry Bonhomme ⁽²⁾	-	-
Jacques Champeaux	175	167
Dr Mirosław Gronicki	175	167
Marie-Christine Lambert ⁽²⁾	-	-
Pierre Louette ⁽²⁾	-	-
Prof. Jerzy Rajski	175	167
Gerard Ries ⁽²⁾	-	-
Dr Wiesław Rozłucki	175	167
Antonio Anguita ^{(1) (2)}	-	-
Vivek Badrinath ^{(1) (2)}	-	-
Olivier Barberot ^{(1) (2)}	-	-
Olivier Faure ^{(1) (2)}	-	-
Ronald Freeman ⁽¹⁾	262	250
Raoul Roverato ^{(1) (2)}	-	-
Olaf Swantee ^{(1) (2)}	-	-
Razem	1.574	1.501

⁽¹⁾ Osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej TP S.A. w roku 2011 lub w poprzednich okresach.

⁽²⁾ Osoby nominowane do Rady Nadzorczej Spółki zatrudnione przez France Telecom S.A. nie pobierają wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku spółki zależne, stowarzyszone bądź wspólne przedsięwzięcia Grupy nie wypłaciły Członkom Rady Nadzorczej TP S.A. żadnego wynagrodzenia, nagród, odpraw lub odszkodowań, w tym z tytułu zakazu konkurencji (w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej TP 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 2011 i 2010 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej TP 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.

32.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2010 roku France Telecom S.A. był właścicielem 49,79% akcji Spółki i posiadał 49,79% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W wyniku nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia (patrz Nota 29.3), procent posiadanych głosów wzrósł do 50,21% na dzień 31 grudnia 2011 roku. France Telecom S.A. ma prawo do powoływania większości Członków Rady Nadzorczej TP S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Przychody Grupy od podmiotów powiązanych obejmują przede wszystkim usługi badań i rozwoju, rozliczenia międzyoperatorskie oraz transmisję danych. Zakupy od Grupy France Telecom obejmują przede wszystkim koszty poniesione z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, dzierżawy łączy, usług sieciowych, informatycznych i konsultingowych oraz opłat licencyjnych za używanie znaku towarowego.

Przychody Grupy i zakupy od jednostek wycenianych metodą praw własności obejmują głównie transakcje z NetWorkS! (patrz Nota 4).

Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2011 roku

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2011</i>	<i>12 miesięcy do 31 grudnia 2010</i>
Sprzedaż towarów i usług do:	216	197
Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności	17	-
France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	147	139
France Telecom (grupa)	52	58
Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług od:	375	323
Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności	34	-
France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	117	121
France Telecom (grupa)	224	202
- w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na znak towarowy)	125	120
Wyplacone dywidendy:	997	997
France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	997	997

W kwietniu 2005 roku PTK-Centertel oraz Orange Brand Services Limited (UK), zwana dalej „Orange”, podpisały umowę licencyjną, na podstawie której PTK-Centertel uzyskał prawo do prowadzenia działalności pod marką Orange. Zawarta umowa licencyjna przewiduje, że opłata licencyjna z tytułu używania przez PTK-Centertel znaku towarowego Orange oraz dostępu do rozwiązań w zakresie roamingu i połączeń międzysieciowych, technologii, zaawansowanych telefonów komórkowych i usług konsultacyjnych wynosi 1,6% przychodów operacyjnych PTK-Centertel. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia.

W dniu 24 lipca 2008 roku TP S.A., France Telecom S.A. oraz Orange podpisały umowę licencyjną, na podstawie której TP S.A. nabędzie prawa do prowadzenia działalności pod marką Orange. Zawarta umowa licencyjna przewiduje, że opłata licencyjna z tytułu używania przez TP S.A. znaku towarowego Orange będzie wynosić 1,6% przychodów operacyjnych Spółki ze sprzedaży usług i produktów pod marką Orange. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia.

<i>(w milionach złotych)</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2011</i>	<i>Na dzień 31 grudnia 2010</i>
Należności od:	143	96
Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności	10	-
France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	108	66
France Telecom (grupa)	25	30
Zobowiązania wobec:	236	189
Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności	9	-
France Telecom S.A. (jednostka dominująca)	147	102
France Telecom (grupa)	80	87

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 12 stycznia 2012 roku Zarząd TP S.A. podpisał ugodę kończącą spór z DPTG (patrz Nota 31.e).

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

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Podpis 13 lutego 2012 data Zuzanna Góral imię i nazwisko Dyrektor Rachunkowości Grupy Telekomunikacja Polska Stanowisko / funkcja
13 lutego 2012 Data	Maciej Witucki imię i nazwisko	Prezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
13 lutego 2012 Data	Jacques de Galzain imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
13 lutego 2012 Data	Vincent Lobry imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
13 lutego 2012 Data	Piotr Muszyński imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	
13 lutego 2012 Data	Jacek Kowalski imię i nazwisko	Członek Zarządu Stanowisko / funkcja	Podpis	