

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ TELEKOMUNIKACJA POLSKA
ZA ROK OBROTOWY 2011**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Telekomunikacja Polska S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Twarda 18.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 4 grudnia 1991 roku przed notariuszem Katarzyną Szachułowicz-Barańską w Warszawie (Repertorium A Nr 6480/91). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy w Warszawie, w dziale B pod numerem RHB 29979, na podstawie postanowienia z dnia 13 grudnia 1991 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000010681.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-02-50-995 nadany przez Drugi Urząd Skarbowy Warszawa - Śródmieście w dniu 4 czerwca 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 012100784.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego [PKD 26.30.Z],
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych [PKD 42.22.Z],
- wykonywanie instalacji elektrycznych [PKD 43.21.Z],
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.19.Z],
- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.41.Z],
- sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.42.Z],
- sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach [PKD 47.43.Z],
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet [PKD 47.91.Z],
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami [PKD 47.99.Z],
- wydawanie książek [PKD 58.11.Z],
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) [PKD 58.12.Z],
- pozostała działalność wydawnicza [PKD 58.19.Z],
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych [PKD 59.11.Z],
- działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi [PKD 59.12.Z],
- działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych [PKD 59.13.Z],
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych [PKD 59.20.Z],

- nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych [PKD 60.20.Z],
- działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej [PKD 61.10.Z],
- działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej [PKD 61.20.Z],
- działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej [PKD 61.30.Z],
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji [PKD 61.90.Z],
- działalność związana z oprogramowaniem [PKD 62.01.Z],
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki [PKD 62.02.Z],
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi [PKD 62.03.Z],
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych [PKD 62.09.Z],
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność [PKD 63.11.Z],
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych [PKD 66.22.Z],
- działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe [PKD 69.20.Z],
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania [PKD 70.22.Z],
- działalność w zakresie architektury [PKD 71.11.Z],
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne [PKD 71.12.Z],
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych [PKD 72.19.Z],
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji [PKD 73.12.A],
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) [PKD 73.12.C],
- badanie rynku i opinii publicznej [PKD 73.20.Z],
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana [PKD 74.90.Z],
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane [PKD 77.39.Z],
- działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa [PKD 80.20.Z].

W badanym okresie Grupa Kapitałowa prowadziła w szczególności:

- działalność w zakresie usług telekomunikacyjnych, a w szczególności świadczenia usług telefonicznych, transmisji danych, usług teleinformatycznych, radiokomunikacyjnych, telewizyjnych i multimedialnych oraz wszelkich usług towarzyszących (usług dodanych), w sieciach stacjonarnych i ruchomych, naziemnych i satelitarnych,
- działalność inwestycyjną, produkcyjną, usługową, handlową i budowlaną związaną z usługami telekomunikacyjnymi i infrastrukturą telekomunikacyjną,
- działalność badawczą i wdrożeniową w dziedzinie telekomunikacji.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 4.007 milionów zł i dzielił się na 1.336 milionów akcji o wartości nominalnej 3 zł każda. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

	<i>% głosów</i>	<i>Wartość nominalna (w milionach zł)</i>
France Telecom S.A.	50,21	1.995
Capital Group International, Inc. ¹	5,10	203
Pozostali akcjonariusze	44,69	1.775
Telekomunikacja Polska S.A. (akcje własne)	-	34
Suma	100,00	4.007

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wartości kapitału zakładowego.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku Spółka nabyła 11.313.409 akcji własnych, co stanowi 0,85% udziału w kapitale zakładowym o łącznej wartości 200 milionów złotych.

Poza opisanymi powyżej Grupa Kapitałowa nie posiada informacji na temat ważnych umów lub innych zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na przedstawioną powyżej strukturę własności kapitału zakładowego.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 14.334 milionów zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- 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.

W 2011 roku do dnia wydania opinii miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 14 stycznia 2011 roku Pan Roland Dubois złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu TP S.A.
- W dniu 27 stycznia 2011 roku Rada Nadzorcza TP S.A. powołała dwóch nowych Członków Zarządu: Pana Jacquesa de Galzaina oraz Pana Jacka Kowalskiego. W tym samym dniu Rada Nadzorcza TP S.A. przyjęła rezygnację Pana Rolanda Dubois ze składu Zarządu TP S.A. oraz powołała na kolejną kadencję Pana Piotra Muszyńskiego.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone 3 lutego 2011 roku we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły:

- Jednostka Dominująca – Telekomunikacja Polska S.A., oraz
- spółki zależne:
 - Polska Telefonii Komórkowa-Centertel Sp. z o.o.,
 - OPCO Sp. z o.o.,
 - Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.,
 - TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o.,

¹ Dane wg liczby akcji zgłoszonych przez Capital Group International, Inc. 15 października 2010 roku.

- TP Invest Sp. z o.o.,
 - Telefon 2000 Sp. z o.o.,
 - TP TelTech Sp. z o.o.,
 - Telefony Podlaskie S.A.,
 - Contact Center Sp. z o.o.,
 - Orange Customer Service Sp. z o.o.,
 - Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Telekomunikacji Polskiej S.A.,
 - Fundacja Orange,
 - TPSA Finance B.V.,
 - TPSA Eurofinance B.V.,
 - TPSA Eurofinance France S.A.,
 - Wirtualna Polska S.A.,
 - PayTel S.A.,
 - Ramsat S.A.,
 - Bilbo Sp. z o.o.,
 - Integrated Solutions Sp. z o.o.
- jednostka pod wspólną kontrolą:
 - NetWorkS! Sp. z o.o.
 - spółka stowarzyszona:
 - 4MNO Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2011 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Telekomunikacja Polska S.A. – Jednostka Dominująca.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej Telekomunikacja Polska S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 13 lutego 2012 roku opinię bez zastrzeżeń.

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Polska Telefonia Komórkowa-Centertel Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	10.02.2012
OPCO Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
TP Invest Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Telefon 2000 Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
TP TelTech Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Telefony Podlaskie S.A.	89%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	25.01.2012
Contact Center Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Orange Customer Service Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Pracownicze Towarzystwo Emerytalne Telekomunikacji Polskiej S.A.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Fundacja Orange	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
TPSA Finance B.V.	100%	Deloitte Accountants B.V. (Holandia) Bez zastrzeżeń	13.02.2012
TPSA Eurofinance B.V.	100%	Deloitte Accountants B.V. (Holandia) Bez zastrzeżeń	13.02.2012
TPSA Eurofinance France S.A.	100%	Deloitte & Associés (Francja) Bez zastrzeżeń	30.01.2012
Wirtualna Polska S.A.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
PayTel S.A.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Ramsat S.A.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Bilbo Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
Integrated Solutions Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	31.01.2012
TP EmiTel Sp. z o.o. ²	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
NetWorkSI Sp. z o.o.	50%	Ernst&Young Sp. z o.o. Bez zastrzeżeń	30.01.2012
4MNO Sp. z o.o.	25%	nie ma obowiązku badania	Nie dotyczy

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2010 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 108 milionów zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 22 lutego 2011 roku opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi, o następującej treści:

„Jak szerzej opisano w nocie objaśniającej nr 31 do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa jest stroną szeregu postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych. Na ewentualne koszty mogące wynikać z tych postępowań utworzono, na moment ich uprawdopodobnienia i możliwości ich wiarygodnego oszacowania, odpowiednie rezerwy. Kwoty rezerw oparte są o ocenę poziomu ryzyka indywidualnie dla każdego przypadku i stanowią najlepsze szacunki Grupy dotyczące kwot, których zapłata jest prawdopodobna. Wystąpienie w toku toczących się postępowań zdarzeń, których wynik jest niepewny, może prowadzić do zmiany oceny ryzyka, którego wynikiem może być zmiana kwoty rezerw.”

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 odbyło się w dniu 14 kwietnia 2011 roku.

² Spółka została sprzedana w 2011 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20 kwietnia 2011 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 27 kwietnia 2011 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1193 w dniu 18 lipca 2011 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 9 września 2011 roku, zawartej pomiędzy Telekomunikacją Polską S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Sowady (nr ewidencyjny 10944) w dniach od 9 września 2011 roku do 13 lutego 2012 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 lipca 2011 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 23 p. 2.8 statutu Spółki.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Krzysztof Sowada potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 13 lutego 2012 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat (w milionach zł)</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009³</u>
Przychody	14.922	15.715	16.560
Koszty działalności operacyjnej, netto	(12.705)	(14.807)	(14.463)
Wynik na działalności finansowej	(432)	(459)	(499)
Podatek dochodowy	133	(341)	(315)
Zysk netto	1.918	108	1.283
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
– rentowność sprzedaży	15%	6%	13%
$\frac{\text{Zysk operacyjny} * 100\%}{\text{Przychody}}$			
– rentowność sprzedaży netto	13%	1%	8%
$\frac{\text{Zysk netto} * 100\%}{\text{Przychody}}$			
– rentowność netto kapitału własnego	13%	1%	8%
$\frac{\text{Zysk netto} * 100\%}{\text{Kapitały własne}}$			
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
– wskaźnik rotacji majątku	0,53	0,54	0,56
$\frac{\text{Przychody}}{\text{Suma aktywów}}$			
– wskaźnik rotacji należności handlowych w dniach	38	36	36
$\frac{(\text{Należności handlowe netto na koniec roku} + \text{Należności handlowe netto na początek roku})/2 * 365}{\text{Przychody}}$			
– wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych w dniach	138	129	125
$\frac{(\text{Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na koniec roku} + \text{Krótkoterminowe zobowiązania handlowe na początek roku})/2 * 365}{(\text{Koszty usług obcych} + \text{Pozostałe koszty operacyjne})}$			

³ Dane po uwzględnieniu zmian zasad rachunkowości opisanych w nocie 3.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku.

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
– stopa zadłużenia (Zobowiązania krótko i długoterminowe) * 100%	49%	49%	44%
Suma aktywów			
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym Kapitały własne *100%	51%	51%	56%
Suma aktywów			
– kapitał obrotowy netto Aktywa obrotowe - Zobowiązania krótkoterminowe	(2.992)	(3.383)	(1.033)
– wskaźnik płynności Aktywa obrotowe	0,63	0,58	0,80
Zobowiązania krótkoterminowe			
– wskaźnik podwyższonej płynności (Aktywa obrotowe - Zapasy)	0,61	0,55	0,76
Zobowiązania krótkoterminowe			

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2011 następujących tendencji w porównaniu do roku 2010 i 2009:

- wzrost wskaźników rentowności,
- wzrost wskaźnika rotacji należności handlowych,
- wzrost wskaźnika rotacji zobowiązań handlowych,
- wzrost kapitału obrotowego netto porównując wyłącznie do 2010 roku,
- wzrost wskaźników płynności porównując wyłącznie do roku 2010.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku i obejmuje:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.219 milionów zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1.918 milionów zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 1.916 milionów zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 300 milionów zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 416 milionów zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Jednostki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w tym obszarze, krajowymi standardami rewizji finansowej, wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości firmy i testów na trwałą utratę wartości,
- 6) obliczenia kapitałów przypisanych udziałom nie dającym kontroli,

- 7) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Telekomunikacji Polskiej S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej w tych jednostkach,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych oraz jednostki pod wspólną kontrolą zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Jednostki Dominującej w jednostce stowarzyszonej oraz jednostki pod wspólną kontrolą skorygowano o przypadające na rzecz Jednostki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych oraz opisów słownych, zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

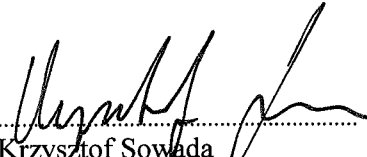
Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie istotne pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonałszy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.


Krzysztof Sowada
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 10944


Wiceprezes Zarządu
Gavin Flook
osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.

Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (22) 511-08-11, fax (22) 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 13 lutego 2012 roku