

**GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU  
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

---



## Spis treści

|                                                               |   |
|---------------------------------------------------------------|---|
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....                  | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....      | 4 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....       | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ..... | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....    | 7 |
| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....                                    | 8 |

## Informacje ogólne

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informacje ogólne .....                                                            | 11 |
| 2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego ..... | 13 |
| 3. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji.....                  | 14 |

## Zysk operacyjny z wyłączeniem amortyzacji

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| 4. Przychody .....                     | 14 |
| 5. Koszty i przychody operacyjne ..... | 15 |
| 6. Zyski ze sprzedaży aktywów .....    | 16 |

## Aktywa trwałe

|                                                      |    |
|------------------------------------------------------|----|
| 7. Utrata wartości.....                              | 16 |
| 8. Wartość firmy.....                                | 18 |
| 9. Pozostałe wartości niematerialne .....            | 19 |
| 10. Środki trwałe .....                              | 19 |
| 11. Inwestycje wyceniane metodą praw własności ..... | 20 |

## Aktywa obrotowe oraz zobowiązania

|                                                                                                |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 12. Należności handlowe, pozostałe aktywa oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ..... | 21 |
| 13. Rezerwy .....                                                                              | 22 |
| 14. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów .....         | 23 |
| 15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych.....                                         | 24 |

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

|     |                                                                                                           |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 16. | Przychody i koszty finansowe.....                                                                         | 25 |
| 17. | Dług finansowy netto .....                                                                                | 26 |
| 18. | Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych ..... | 28 |
| 19. | Pozostałe aktywa finansowe.....                                                                           | 29 |
| 20. | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....                                                  | 29 |
| 21. | Instrumenty pochodne .....                                                                                | 29 |
| 22. | Wartość godziwa instrumentów finansowych .....                                                            | 32 |
| 23. | Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym.....                                                      | 34 |
| 24. | Zarządzanie kapitałem.....                                                                                | 38 |

## **Podatek dochodowy**

|     |                         |    |
|-----|-------------------------|----|
| 25. | Podatek dochodowy ..... | 39 |
|-----|-------------------------|----|

## **Kapitał własny**

|     |                     |    |
|-----|---------------------|----|
| 26. | Kapitał własny..... | 40 |
|-----|---------------------|----|

## **Pozostałe noty objaśniające**

|     |                                                                 |    |
|-----|-----------------------------------------------------------------|----|
| 27. | Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów .....         | 42 |
| 28. | Roszczenia i sprawy sądowe (w tym zobowiązania warunkowe) ..... | 43 |
| 29. | Transakcje ze stronami powiązanymi.....                         | 46 |
| 30. | Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....           | 48 |
| 31. | Podstawowe zasady rachunkowości .....                           | 49 |

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

|                                                                      |             | 12 miesięcy                     |                                 |
|----------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                      | Nota        | do 31 grudnia 2012<br>(zbadane) | do 31 grudnia 2011<br>(zbadane) |
| <b>Przychody</b>                                                     | <b>4</b>    | <b>14.147</b>                   | <b>14.922</b>                   |
| Usługi obce                                                          | 5           | (6.953)                         | (7.012)                         |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                       | 5           | (2.033)                         | (2.031)                         |
| Pozostałe koszty operacyjne                                          | 5           | (830)                           | (1.573)                         |
| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 5           | 479                             | 407                             |
| Zyski ze sprzedaży aktywów                                           | 6           | 35                              | 32                              |
| Zysk ze sprzedaży TP Emitel                                          | 6           | -                               | 1.183                           |
| Amortyzacja                                                          | 9,10        | (3.261)                         | (3.703)                         |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                     | 7           | (16)                            | (9)                             |
| Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności        | 11          | 5                               | 1                               |
| <b>Zysk operacyjny</b>                                               |             | <b>1.573</b>                    | <b>2.217</b>                    |
| Przychody odsetkowe                                                  | 16          | 27                              | 111                             |
| Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe                        | 16          | (517)                           | (450)                           |
| Zyski z tytułu różnic kursowych                                      | 16          | 28                              | 7                               |
| Koszty dyskonta                                                      | 16          | (95)                            | (100)                           |
| <b>Koszty finansowe, netto</b>                                       |             | <b>(557)</b>                    | <b>(432)</b>                    |
| Podatek dochodowy                                                    | 25          | (161)                           | 133                             |
| <b>Skonsolidowany zysk netto</b>                                     |             | <b>855</b>                      | <b>1.918</b>                    |
| Zysk netto przypisany właścicielom TP S.A.                           |             | 855                             | 1.917                           |
| Zysk netto przypisany udziałom nie dającym kontroli                  |             | -                               | 1                               |
| <b>Zysk na jedną akcję (w złotych) (podstawowy i rozwodniony)</b>    | <b>31.6</b> | <b>0,65</b>                     | <b>1,44</b>                     |
| Średnia ważona liczba akcji (w milionach) (podstawowa i rozwodniona) | 31.6        | 1.316                           | 1.334                           |

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w milionach złotych)

|                                                                              |      | 12 miesięcy                     |                                 |
|------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                              | Nota | do 31 grudnia 2012<br>(zbadane) | do 31 grudnia 2011<br>(zbadane) |
| <b>Skonsolidowany zysk netto</b>                                             |      | <b>855</b>                      | <b>1.918</b>                    |
| <b>Pozycje, które nie zostaną przeniesione do wyniku</b>                     |      |                                 |                                 |
| Straty aktuarialne dotyczące świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia | 15   | (50)                            | (11)                            |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które nie zostaną przeniesione          |      | 9                               | 2                               |
| <b>Pozycje, które mogą być przeniesione do wyniku</b>                        |      |                                 |                                 |
| Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne   | 21   | (25)                            | 8                               |
| Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych                              |      | -                               | 1                               |
| Podatek dochodowy dotyczący pozycji, które mogą być przeniesione             |      | 5                               | (2)                             |
| <b>Inne całkowite straty, netto</b>                                          |      | <b>(61)</b>                     | <b>(2)</b>                      |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                              |      | <b>794</b>                      | <b>1.916</b>                    |
| Całkowite dochody ogółem przypisane właścicielom TP S.A.                     |      | 794                             | 1.915                           |
| Całkowite dochody ogółem przypisane udziałom nie dającym kontroli            |      | -                               | 1                               |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(w milionach złotych)

|                                                                                                     | <b>Nota</b> | <b>31 grudnia<br/>2012<br/>(zbadane)</b> | <b>31 grudnia<br/>2011<br/>(zbadane)</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                                       |             |                                          |                                          |
| Wartość firmy                                                                                       | 8           | 4.016                                    | 4.016                                    |
| Pozostałe wartości niematerialne                                                                    | 9           | 2.958                                    | 2.955                                    |
| Środki trwałe                                                                                       | 10          | 13.935                                   | 14.912                                   |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności                                                          | 11          | 21                                       | 16                                       |
| Instrumenty pochodne                                                                                | 21          | 127                                      | 277                                      |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                          | 19          | 14                                       | 16                                       |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                                                 | 25          | 874                                      | 899                                      |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                                                          |             | <b>21.945</b>                            | <b>23.091</b>                            |
| Zapasy                                                                                              |             | 194                                      | 214                                      |
| Należności handlowe                                                                                 | 12          | 1.408                                    | 1.506                                    |
| Instrumenty pochodne                                                                                | 21          | -                                        | 225                                      |
| Pozostałe aktywa finansowe                                                                          | 19          | 20                                       | 17                                       |
| Pozostałe aktywa                                                                                    | 12          | 114                                      | 228                                      |
| Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                                                           | 12          | 67                                       | 78                                       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                                  | 20          | 390                                      | 2.860                                    |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                                                        |             | <b>2.193</b>                             | <b>5.128</b>                             |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>                                                                                 |             | <b>24.138</b>                            | <b>28.219</b>                            |
| <b>PASYWA</b>                                                                                       |             |                                          |                                          |
| Kapitał zakładowy                                                                                   | 26          | 4.007                                    | 4.007                                    |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej                                              |             | 832                                      | 832                                      |
| Akcje własne                                                                                        | 26          | (400)                                    | (200)                                    |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                        | 15,21       | (37)                                     | 24                                       |
| Różnice kursowe z przeliczenia spółek zależnych                                                     |             | (5)                                      | (5)                                      |
| Zyski zatrzymane                                                                                    |             | 8.559                                    | 9.673                                    |
| <b>Kapitał własny przypisany właścicielom TP S.A.</b>                                               |             | <b>12.956</b>                            | <b>14.331</b>                            |
| Udziały nie dające kontroli                                                                         |             | 2                                        | 3                                        |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                                         |             | <b>12.958</b>                            | <b>14.334</b>                            |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych | 17,18       | 2.990                                    | 4.170                                    |
| Instrumenty pochodne                                                                                | 21          | 283                                      | 118                                      |
| Zobowiązania handlowe                                                                               | 14          | 751                                      | 825                                      |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                       | 15          | 374                                      | 285                                      |
| Rezerwy                                                                                             | 13          | 263                                      | 304                                      |
| Pozostałe zobowiązania                                                                              | 14          | 15                                       | 15                                       |
| Przychody przyszłych okresów                                                                        | 14          | 26                                       | 48                                       |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                                            |             | <b>4.702</b>                             | <b>5.765</b>                             |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych | 17,18       | 2.192                                    | 767                                      |
| Instrumenty pochodne                                                                                | 21          | 112                                      | -                                        |
| Zobowiązania handlowe                                                                               | 14          | 2.218                                    | 3.199                                    |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                       | 15          | 205                                      | 240                                      |
| Rezerwy                                                                                             | 13          | 953                                      | 3.130                                    |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                                           |             | 120                                      | 37                                       |
| Pozostałe zobowiązania                                                                              | 14          | 162                                      | 202                                      |
| Przychody przyszłych okresów                                                                        | 14          | 516                                      | 545                                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                                           |             | <b>6.478</b>                             | <b>8.120</b>                             |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>                                                                                 |             | <b>24.138</b>                            | <b>28.219</b>                            |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(w milionach złotych)

|                                                                               | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał z<br>emisji akcji<br>powyżej ich<br>wartości<br>nominalnej | Akcje<br>własne | Pozostałe kapitały rezerwowe        |                                                                                                |                       |                             | Różnice<br>kursowe z<br>przeliczenia<br>spółek<br>zależnych | Zyski<br>zatrzymane <sup>(1)</sup> | Kapitał<br>własny<br>przypisany<br>właścicielom<br>TP S.A. | Udziały nie<br>dające kontroli | Kapitał<br>własny<br>razem |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
|                                                                               |                      |                                                                    |                 | Instrumenty<br>zabezpie-<br>czające | Straty<br>aktuarialne<br>dotyczące<br>świadczeń<br>pracowniczych<br>po okresie<br>zatrudnienia | Podatek<br>odroczoney | Płatności w<br>formie akcji |                                                             |                                    |                                                            |                                |                            |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2011 roku (zbadane)</b>                                | <b>4.007</b>         | <b>832</b>                                                         | <b>-</b>        | <b>2</b>                            | <b>(66)</b>                                                                                    | <b>12</b>             | <b>79</b>                   | <b>(6)</b>                                                  | <b>9.760</b>                       | <b>14.620</b>                                              | <b>14</b>                      | <b>14.634</b>              |
|                                                                               |                      |                                                                    |                 |                                     |                                                                                                |                       |                             |                                                             |                                    |                                                            |                                |                            |
| 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                                                        | -                    | -                                                                  | (200)           | -                                   | -                                                                                              | -                     | -                           | -                                                           | -                                  | (200)                                                      | -                              | (200)                      |
| Nabycie udziałów nie dających kontroli                                        | -                    | -                                                                  | -               | -                                   | -                                                                                              | -                     | -                           | -                                                           | (1)                                | (1)                                                        | (11)                           | (12)                       |
| Dywidendy                                                                     | -                    | -                                                                  | -               | -                                   | -                                                                                              | -                     | -                           | -                                                           | (2.003)                            | (2.003)                                                    | (1)                            | (2.004)                    |
| <b>Saldo na 31 grudnia 2011 roku (zbadane)</b>                                | <b>4.007</b>         | <b>832</b>                                                         | <b>(200)</b>    | <b>10</b>                           | <b>(77)</b>                                                                                    | <b>12</b>             | <b>79</b>                   | <b>(5)</b>                                                  | <b>9.673</b>                       | <b>14.331</b>                                              | <b>3</b>                       | <b>14.334</b>              |
|                                                                               |                      |                                                                    |                 |                                     |                                                                                                |                       |                             |                                                             |                                    |                                                            |                                |                            |
| <b>Saldo na 1 stycznia 2012 roku (zbadane)</b>                                | <b>4.007</b>         | <b>832</b>                                                         | <b>(200)</b>    | <b>10</b>                           | <b>(77)</b>                                                                                    | <b>12</b>             | <b>79</b>                   | <b>(5)</b>                                                  | <b>9.673</b>                       | <b>14.331</b>                                              | <b>3</b>                       | <b>14.334</b>              |
|                                                                               |                      |                                                                    |                 |                                     |                                                                                                |                       |                             |                                                             |                                    |                                                            |                                |                            |
| Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku | -                    | -                                                                  | -               | (25)                                | (50)                                                                                           | 14                    | -                           | -                                                           | 855                                | 794                                                        | -                              | 794                        |
| Nabycie akcji własnych                                                        | -                    | -                                                                  | (200)           | -                                   | -                                                                                              | -                     | -                           | -                                                           | -                                  | (200)                                                      | -                              | (200)                      |
| Dywidendy                                                                     | -                    | -                                                                  | -               | -                                   | -                                                                                              | -                     | -                           | -                                                           | (1.969)                            | (1.969)                                                    | (1)                            | (1.970)                    |
| <b>Saldo na 31 grudnia 2012 roku (zbadane)</b>                                | <b>4.007</b>         | <b>832</b>                                                         | <b>(400)</b>    | <b>(15)</b>                         | <b>(127)</b>                                                                                   | <b>26</b>             | <b>79</b>                   | <b>(5)</b>                                                  | <b>8.559</b>                       | <b>12.956</b>                                              | <b>2</b>                       | <b>12.958</b>              |

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 26.3.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w milionach złotych)

|                                                                                                                                 |       | 12 miesięcy                     |                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| (w milionach złotych)                                                                                                           | Nota  | do 31 grudnia 2012<br>(zbadane) | do 31 grudnia 2011<br>(zbadane) |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>                                                                                                   |       |                                 |                                 |
| Skonsolidowany zysk netto                                                                                                       |       | 855                             | 1.918                           |
| <i>Korekty uzgadniające zysk netto do środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>                                        |       |                                 |                                 |
| Amortyzacja                                                                                                                     | 9,10  | 3.261                           | 3.703                           |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                                                                                | 7     | 16                              | 9                               |
| Zyski ze sprzedaży aktywów                                                                                                      | 6     | (35)                            | (1.215)                         |
| Zmiana stanu rezerw                                                                                                             |       | (2.270)                         | 517                             |
| Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą praw własności                                                                   |       | (5)                             | (1)                             |
| Podatek dochodowy                                                                                                               | 25    | 161                             | (133)                           |
| Koszty finansowe, netto                                                                                                         |       | 557                             | 427                             |
| Straty operacyjne z tytułu różnic kursowych i wyceny instrumentów pochodnych, netto                                             |       | 12                              | 71                              |
| <i>Zmiana kapitału obrotowego (działalność handlowa)</i>                                                                        |       |                                 |                                 |
| Zmiana stanu zapasów                                                                                                            |       | 20                              | 58                              |
| Zmiana stanu należności handlowych                                                                                              |       | 119                             | 143                             |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych                                                                                              |       | (573)                           | 142                             |
| <i>Zmiana kapitału obrotowego (pozostała działalność operacyjna)</i>                                                            |       |                                 |                                 |
| Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych należności                                               |       | 172                             | 33                              |
| Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i pozostałych zobowiązań                                                             |       | (121)                           | (23)                            |
| Otrzymane odsetki                                                                                                               |       | 27                              | 115                             |
| Odsetki i przepływy odsetkowe z instrumentów pochodnych zapłacone, netto                                                        |       | (469)                           | (479)                           |
| Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto                                                                                |       | 183                             | 72                              |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                                                     |       | (46)                            | (188)                           |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                                                        |       | <b>1.864</b>                    | <b>5.169</b>                    |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>                                                                                                 |       |                                 |                                 |
| Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych                                                                               | 9,10  | (2.333)                         | (2.606)                         |
| Zmniejszenie stanu zobowiązań wobec dostawców środków trwałych                                                                  |       | (459)                           | (175)                           |
| Zmniejszenie stanu należności dotyczących środków trwałych będących przedmiotem leasingu                                        |       | 7                               | 7                               |
| Różnice kursowe z instrumentów pochodnych ekonomicznie zabezpieczających nakłady inwestycyjne, netto                            |       | 14                              | 8                               |
| Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych                                                              |       | 59                              | 55                              |
| Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych pomniejszone o środki pieniężne tych jednostek i koszty transakcyjne                    | 3     | 3                               | 1.633                           |
| Wpływy ze sprzedaży inwestycji wycenianych metodą praw własności                                                                |       | -                               | 3                               |
| Wydatki na inwestycje wyceniane metodą praw własności                                                                           | 3     | -                               | (15)                            |
| Zmniejszenie stanu pożyczek i innych aktywów finansowych                                                                        | 19    | 1                               | 1                               |
| Różnice kursowe z pozostałych instrumentów pochodnych, netto                                                                    |       | (21)                            | (1)                             |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                                                      |       | <b>(2.729)</b>                  | <b>(1.090)</b>                  |
| <b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>                                                                                                    |       |                                 |                                 |
| Wykup obligacji                                                                                                                 | 17,18 | -                               | (1.189)                         |
| Splata długoterminowych kredytów i pożyczek                                                                                     | 17,18 | (644)                           | (234)                           |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowych                                                          | 17,18 | 1.196                           | (7)                             |
| Nabycie akcji własnych                                                                                                          | 26    | (200)                           | (200)                           |
| Wyplacone dywidendy                                                                                                             | 26    | (1.970)                         | (2.004)                         |
| Nabycie udziałów nie dających kontroli                                                                                          |       | -                               | (12)                            |
| Różnice kursowe z instrumentów pochodnych, netto                                                                                |       | (5)                             | (17)                            |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                                                         |       | <b>(1.623)</b>                  | <b>(3.663)</b>                  |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych, netto</b>                                               |       | <b>(2.488)</b>                  | <b>416</b>                      |
| <i>Zmiana stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych oraz pozostałych czynników</i> |       |                                 |                                 |
|                                                                                                                                 |       | 18                              | (3)                             |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu                                                           |       | 2.860                           | 2.447                           |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu</b>                                                      |       | <b>390</b>                      | <b>2.860</b>                    |

## **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 Telefonia 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% zewnętrznych 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 2012 roku**

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące segmentów działalności:

| <i>(w milionach złotych)</i>                                     | <i>Usługi telefonii<br/>stacjonarnej</i>   | <i>Usługi telefonii<br/>komórkowej</i> | <i>Eliminacje i<br/>pozycje<br/>nieprzypisane</i> | <i>Skonsolidowane</i> |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                  | <i>12 miesięcy do 31 grudnia 2012 roku</i> |                                        |                                                   |                       |
| Przychody                                                        | 7.836                                      | 7.478                                  | (1.167)                                           | 14.147                |
| zewewnętrzne                                                     | 6.885                                      | 7.262                                  | -                                                 | 14.147                |
| wewnętrzne                                                       | 951                                        | 216                                    | (1.167)                                           | -                     |
| Usługi obce                                                      | (3.433)                                    | (5.065)                                | 1.545                                             | (6.953)               |
| Koszty świadczeń pracowniczych                                   | (1.835)                                    | (198)                                  | -                                                 | (2.033)               |
| Pozostałe koszty operacyjne                                      | (463)                                      | (370)                                  | 3                                                 | (830)                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 603                                        | 257                                    | (381)                                             | 479                   |
| Zyski ze sprzedaży aktywów                                       | 35                                         | -                                      | -                                                 | 35                    |
| <b>EBITDA</b>                                                    | <b>2.743</b>                               | <b>2.102</b>                           | -                                                 | <b>4.845</b>          |
| Amortyzacja                                                      | (2.279)                                    | (982)                                  | -                                                 | (3.261)               |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                 | (15)                                       | (1)                                    | -                                                 | (16)                  |
| Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą<br>praw własności | -                                          | 5                                      | -                                                 | 5                     |
| <b>EBIT</b>                                                      | <b>449</b>                                 | <b>1.124</b>                           | -                                                 | <b>1.573</b>          |
| Nakłady inwestycyjne                                             | 1.580                                      | 755                                    | -                                                 | 2.335                 |
|                                                                  | <i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>       |                                        |                                                   |                       |
| Aktywa segmentu                                                  | 14.021                                     | 9.039                                  | (368)                                             | 22.692                |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności                       | -                                          | 21                                     | -                                                 | 21                    |
| Aktywa nieprzypisane                                             | -                                          | -                                      | 1.425                                             | 1.425                 |
| Suma aktywów                                                     |                                            |                                        |                                                   | 24.138                |
| Zobowiązania segmentu                                            | 3.285                                      | 2.566                                  | (368)                                             | 5.483                 |
| Zobowiązania nieprzypisane                                       | -                                          | -                                      | 5.697                                             | 5.697                 |
| Zobowiązania ogółem                                              |                                            |                                        |                                                   | 11.180                |
| Kapitał własny                                                   | -                                          | -                                      | 12.958                                            | 12.958                |
| Suma pasywów                                                     |                                            |                                        |                                                   | 24.138                |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

| (w milionach złotych)                                            | Usługi telefonii<br>stacjonarnej    | Usługi telefonii<br>komórkowej | Eliminacje i<br>pozycje<br>nieprzypisane | Skonsolidowane |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|----------------|
|                                                                  | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 roku |                                |                                          |                |
| Przychody                                                        | 8.282                               | 7.706                          | (1.066)                                  | 14.922         |
| zewewnętrzne                                                     | 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                                      | (1.147)                             | (468)                          | 42                                       | (1.573)        |
| Pozostałe przychody operacyjne                                   | 550                                 | 225                            | (368)                                    | 407            |
| Zyski ze sprzedaży aktywów                                       | 29                                  | 3                              | -                                        | 32             |
| Zysk ze sprzedaży TP Emitel                                      | 1.183                               | -                              | -                                        | 1.183          |
| <b>EBITDA</b>                                                    | <b>3.629</b>                        | <b>2.299</b>                   | -                                        | <b>5.928</b>   |
| Amortyzacja                                                      | (2.365)                             | (1.338)                        | -                                        | (3.703)        |
| Utrata wartości aktywów trwałych                                 | (9)                                 | -                              | -                                        | (9)            |
| Udział w zyskach inwestycji wycenianych metodą<br>praw własności | -                                   | 1                              | -                                        | 1              |
| <b>EBIT</b>                                                      | <b>1.255</b>                        | <b>962</b>                     | -                                        | <b>2.217</b>   |
| Nakłady inwestycyjne                                             | 1.991                               | 615                            | -                                        | 2.606          |
|                                                                  | Na dzień 31 grudnia 2011 roku       |                                |                                          |                |
| Aktywa segmentu                                                  | 14.729                              | 9.383                          | (204)                                    | 23.908         |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności                       | -                                   | 16                             | -                                        | 16             |
| Aktywa nieprzypisane                                             | -                                   | -                              | 4.295                                    | 4.295          |
| Suma aktywów                                                     |                                     |                                |                                          | 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         |
| Suma pasywów                                                     |                                     |                                |                                          | 28.219         |

## **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 2012 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 2012         | 31 grudnia 2011 |
| PTK-Centertel Sp. z o.o.                                         | Warszawa, Polska         | Usługi telefonii komórkowej, budowa i eksploatacja ruchomych sieci telekomunikacyjnych.                                                                                                               | 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%         |
| Orange Customer Service Sp. z o.o.                               | Warszawa, Polska         | Usługi posprzedażowe dla klientów TP S.A. oraz PTK-Centertel.                                                                                                                                         | 100,00%                 | 100,00%         |
| Wirtualna Polska S.A.                                            | Gdańsk, Polska           | Prowadzenie portalu internetowego i świadczenie usług powiązanych, w tym reklamy internetowej.                                                                                                        | 100,00%                 | 100,00%         |
| Integrated Solutions Sp. z o.o.                                  | Warszawa, Polska         | Dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu infrastruktury sieciowej oraz IT.                                                                                                                     | 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%         |
| - Contact Center Sp. z o.o.                                      | Warszawa, Polska         | Obsługa infolinii i świadczenie usług telemarketingowych.                                                                                                                                             | 100,00%                 | 100,00%         |
| - Telefon 2000 Sp. z o.o. <sup>(1)</sup>                         | Warszawa, Polska         | Brak działalności operacyjnej, spółka w likwidacji.                                                                                                                                                   | 100,00%                 | 100,00%         |
| - TP TelTech Sp. z o.o.                                          | Łódź, Polska             | Projektowanie i budowa systemów telekomunikacyjnych, obsługa sieci telekomunikacyjnych, monitorowanie sygnałów alarmowych.                                                                            | 100,00%                 | 100,00%         |
| - Telefony Podlaskie S.A.                                        | Sokołów Podlaski, Polska | Lokalny operator telefonii stacjonarnej, Internetu, telewizji kablowej.                                                                                                                               | 89,27%                  | 89,27%          |
| - TPSA Finance B.V. <sup>(1)</sup>                               | Amsterdam, Holandia      | Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.                                                                                                                                       | 100,00%                 | 100,00%         |
| - TPSA Eurofinance B.V. <sup>(1)</sup>                           | Amsterdam, Holandia      | Pozyskiwanie finansowania i prowadzenie inwestycji finansowych.                                                                                                                                       | 100,00%                 | 100,00%         |
| - TPSA Eurofinance 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%         |
| Orange Polska Sp. z o.o. <sup>(2)</sup>                          | Warszawa, Polska         | Działalność inwestycyjna.                                                                                                                                                                             | 100,00%                 | 100,00%         |
| PayTel S.A. <sup>(3)</sup>                                       | 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%         |

<sup>(1)</sup> Spółki w likwidacji.

<sup>(2)</sup> Poprzednio Bilbo Sp. z o.o.

<sup>(3)</sup> Spółka została sprzedana w 2012 roku (patrz Nota 3).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 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 3.

Ponadto Grupa posiada inwestycje wyceniane metodą praw własności składające się głównie z 50% udziałów w NetWorkS! Sp. z o.o. (patrz Nota 11).

### **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,  
Marc Ricau – Sekretarz Rady Nadzorczej,  
Timothy Boatman – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Henryka Bochniarz – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Thierry Bonhomme – Członek Rady Nadzorczej,  
Jacques Champeaux – Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Mirosław Gronicki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Sławomir Lachowski – Niezależny Członek Rady Nadzorczej,  
Marie-Christine Lambert – Członek Rady Nadzorczej,  
Pierre Louette – Członek Rady Nadzorczej,  
Gerard Ries – Członek Rady Nadzorczej,  
Dr Wiesław Rozłucki – Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2012 oraz w roku 2013 do daty zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Następujące zmiany wystąpiły w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku zakończonym 31 grudnia 2012 oraz w roku 2013 do daty zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego:

W dniu 5 stycznia 2012 roku Rada Nadzorcza TP S.A. powołała w jej skład pana Henri de Joux.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku wygasły mandaty pana prof. Jerzego Rajskiego oraz pana Henri de Joux i nie zostały odnowione. W tym samym dniu Walne Zgromadzenie TP S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej TP S.A. panią dr Henrykę Bochniarz oraz pana Sławomira Lachowskiego.

W dniu 18 października 2012 roku pani Nathalie Clere złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej TP S.A. W tym samym dniu Rada Nadzorcza TP S.A. powołała w jej skład pana Marc Ricau.

## **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 2011 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 11 lutego 2013 roku.

Zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku są przedstawione w Nocie 31 oraz są oparte na:

- wszystkich standardach i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2012 roku,
- MSSF i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską i mających zastosowanie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2012 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).

### 3. Główne przejęcia, zbycia oraz zmiany w zakresie konsolidacji

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

W 2011 roku Grupa utworzyła Integrated Solutions Sp. z o.o. - spółkę zależną będącą w 100% własnością Grupy, której zakres operacji obejmuje dostarczanie zintegrowanych rozwiązań z zakresu IT oraz infrastruktury sieciowej. Ponadto Grupa i Polska Telefonia Cyfrowa S.A. utworzyły NetWorkS! Sp. z o.o. (patrz Nota 11).

Gdyby TP Emitel Sp. z o.o., spółka zależna sprzedana w 2011 roku (patrz Nota 6.1), nie wchodził w skład Grupy w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku, wartość skonsolidowanych przychodów i skonsolidowanego zysku netto byłaby niższa odpowiednio o 154 miliony złotych i 65 milionów złotych. TP Emitel Sp. z o.o. wchodził w skład segmentu telefonii stacjonarnej.

### 4. Przychody

(w milionach złotych)

|                                                             | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Usługi telefonii stacjonarnej</b>                        | <b>4.028</b>                      | <b>4.569</b>                      |
| Abonament i telefoniczne połączenia głosowe                 | 2.856                             | 3.419                             |
| Rozliczenia z innymi operatorami                            | 1.167                             | 1.139                             |
| Pozostałe                                                   | 5                                 | 11                                |
| <b>Usługi telefonii komórkowej</b>                          | <b>6.806</b>                      | <b>7.010</b>                      |
| Telefoniczne połączenia głosowe                             | 3.817                             | 4.112                             |
| Rozliczenia z innymi operatorami                            | 1.215                             | 1.236                             |
| Usługi przesyłu wiadomości i treści                         | 1.632                             | 1.538                             |
| Pozostałe                                                   | 142                               | 124                               |
| <b>Usługi przesyłu danych</b>                               | <b>2.424</b>                      | <b>2.433</b>                      |
| Usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz telewizja | 1.539                             | 1.520                             |
| Transmisja danych                                           | 633                               | 642                               |
| Dzierżawa łączy                                             | 251                               | 269                               |
| Pozostałe                                                   | 1                                 | 2                                 |
| <b>Radiokomunikacja</b>                                     | <b>8</b>                          | <b>113</b>                        |
| <b>Sprzedaż towarów oraz pozostała sprzedaż</b>             | <b>881</b>                        | <b>797</b>                        |
| <b>Przychody razem</b>                                      | <b>14.147</b>                     | <b>14.922</b>                     |

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 3,3% i 3,2% całkowitych przychodów odpowiednio za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku pochodziło od jednostek nie mających siedziby na terytorium Polski. W większości były to przychody z tytułu usług międzyoperatorskich.

## 5. Koszty i przychody operacyjne

### 5.1. Usługi obce

(w milionach złotych)

|                                                     | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Koszty sprzedaży                                    | (2.550)                           | (2.493)                           |
| – wartość sprzedanych telefonów i innych towarów    | (1.417)                           | (1.364)                           |
| – koszty prowizji, reklamy, sponsoringu i pozostałe | (1.133)                           | (1.129)                           |
| Koszty rozliczeń międzyoperatorskich                | (1.771)                           | (1.910)                           |
| Koszty sieci oraz usług informatycznych             | (913)                             | (876)                             |
| Pozostałe usługi obce                               | (1.719)                           | (1.733)                           |
| <b>Usługi obce razem</b>                            | <b>(6.953)</b>                    | <b>(7.012)</b>                    |

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

### 5.2. Koszty świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

|                                                            | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Średnia liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty) | 22.700                            | 24.119                            |
| Wynagrodzenia                                              | (1.735)                           | (1.797)                           |
| Składki na ubezpieczenie społeczne i pozostałe obciążenia  | (400)                             | (383)                             |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze <sup>(1)</sup>      | (45)                              | 41                                |
| Skapitalizowane koszty osobowe                             | 182                               | 181                               |
| Pozostałe świadczenia pracownicze                          | (35)                              | (73)                              |
| <b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>                | <b>(2.033)</b>                    | <b>(2.031)</b>                    |

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 15.

### 5.3. Pozostałe koszty i przychody operacyjne

(w milionach złotych)

|                                                                                   | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Utrata wartości oraz koszt sprzedanych należności handlowych i pozostałych, netto | (209)                             | (259)                             |
| Obciążenia podatkowe inne niż podatek dochodowy                                   | (308)                             | (340)                             |
| Opłata licencyjna za używanie marki Orange <sup>(1)</sup>                         | (140)                             | (125)                             |
| Koszty rozwiązania stosunku pracy <sup>(2)</sup>                                  | 8                                 | (172)                             |
| Straty z tytułu różnic kursowych, netto                                           | (12)                              | (71)                              |
| Spór z DPTG <sup>(3)</sup>                                                        | -                                 | (35)                              |
| Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto <sup>(4)</sup>                      | (169)                             | (571)                             |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>                                          | <b>(830)</b>                      | <b>(1.573)</b>                    |
| Przychody ze sprzedaży i odzyskania należności                                    | 143                               | 138                               |
| Odsetki z tytułu nieterminowych płatności należności handlowych                   | 28                                | 29                                |
| Pozostałe przychody                                                               | 308                               | 240                               |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>                                       | <b>479</b>                        | <b>407</b>                        |

<sup>(1)</sup> Patrz Nota 29.2.

<sup>(2)</sup> Patrz Nota 13, poprzednio prezentowane oddzielnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako koszty restrukturyzacji.

<sup>(3)</sup> Poprzednio prezentowane oddzielnie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

<sup>(4)</sup> Zawiera koszt związany z rezerwą na postępowanie przed Komisją Europejską w sprawie dostępu szerokopasmowego wynoszący 458 milionów złotych w 2011 roku (patrz Nota 28.d).

Pozostałe koszty i zmiany stanu rezerw, netto, zawierają głównie zmiany stanu rezerw na roszczenia i sprawy sądowe, ryzyka oraz pozostałe koszty (patrz Nota 13), z wyjątkiem rezerwy na ryzyko związane ze sporem z DPTG (patrz Nota 28.e).

#### **5.4. Koszty prac badawczych i rozwojowych**

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku koszty prac badawczych i rozwojowych ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły 60 milionów złotych. Koszty w tej samej wysokości zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

### **6. Zyski ze sprzedaży aktywów**

#### **6.1. 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 sprawozdania z sytuacji finansowej następujące aktywa i zobowiązania TP Emitel:

*(w milionach złotych)*

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

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

#### **6.2. Zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów**

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku zyski ze sprzedaży pozostałych aktywów wyniosły odpowiednio 35 milionów złotych i 32 miliony złotych i zawierały głównie zyski ze sprzedaży nieruchomości.

### **7. Utrata wartości**

#### **7.1. 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. Stacjonarna sieć telekomunikacyjna, sieć komórkowa oraz portal internetowy zostały uznane za pojedyncze ośrodki wypracowujące środki pieniężne. Konwergencja ofert i kluczowych elementów sieci może prowadzić do redefinicji ośrodków wypracowujących środki pieniężne w przyszłości.

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 2012 i 2011 roku Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wszystkich ośrodków wypracowujących środki pieniężne (włączając wartość firmy

i składniki wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania). W wyniku przeprowadzonych testów nie rozpoznano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w latach 2012 i 2011.

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

- wartość rynku, stopa penetracji, udział w rynku i poziom konkurencji, decyzje organów regulacyjnych dotyczące cen, dostępności usług, poziom kosztów sprzedaży niezbędny do zastępowania produktów i 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 lub decyzji organów regulacyjnych dotyczących koncesji telekomunikacyjnych.

Wielkości przyporządkowane każdemu z tych parametrów odzwierciedlają doświadczenia Grupy skorygowane o oczekiwane zmiany w okresie objętym biznes planem, jednakże mogą podlegać wpływom nie dających się przewidzieć zmian politycznych, gospodarczych lub prawnych.

Oczekuje się, że wartość przychodów spadnie w 2013 roku z powodu obniżek stawek za zakańczanie połączeń w sieciach komórkowych („MTR” – *Mobile Termination Rates*) i stawek za połączenia z sieci stacjonarnej do sieci komórkowych („F2M” – *Fixed-to-Mobile*), jak również z powodu spadku przychodów z tradycyjnych usług telefonii stacjonarnej oraz presji cenowej. Koszty operacyjne będą spadać, ale w wolniejszym tempie niż przychody, co spowoduje presję na wysokość EBITDA.

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

| <i>Główne ośrodki wypracowujące środki pieniężne</i> | Sieć stacjonarna                         | Sieć komórkowa                           | Portal internetowy                       |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
|                                                      | <i>Na dzień 31 grudnia 2012 roku</i>     |                                          |                                          |
| Podstawa wartości odzyskiwalnej                      | Wartość użytkowa                         | Wartość użytkowa                         | Wartość użytkowa                         |
| Źródła 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                               | 1%                                       | 1%                                       | 3%                                       |
| Stopa dyskontowa po opodatkowaniu                    | 9,6%                                     | 9,9%                                     | 11,5%                                    |
| Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(1)</sup> | 10,8%                                    | 11,8%                                    | 13,4%                                    |

| <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                         |
| Źródła 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 po opodatkowaniu                    | 8,9%                                     | 9,3%                                     | 11,3%                                    |
| Stopa dyskontowa przed opodatkowaniem <sup>(1)</sup> | 10,5%                                    | 11,6%                                    | 13,2%                                    |

<sup>(1)</sup> Stopa dyskontowa po opodatkowaniu skorygowana o wartość i termin przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu podatku.

## **Analiza wrażliwości wartości odzyskiwalnych**

Wartość użytkowa stacjonarnej sieci telekomunikacyjnej na dzień 31 grudnia 2012 roku jest zbliżona do jej wartości bilansowej, w związku z tym każda znacząca niekorzystna zmiana głównych założeń skutkowałaby utworzeniem odpisu z tytułu utraty wartości. Poniższa tabela przedstawia sposób, w jaki zmiany głównych założeń prowadziłyby do zwiększenia lub zmniejszenia wartości użytkowej sieci stacjonarnej:

| (w miliardach złotych)                               | zwiększenie<br>wartości użytkowej | (zmniejszenie) |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| Zmiana przepływów pieniężnych po czwartym roku o 10% | 0,9                               | (0,9)          |
| Zmiana krańcowej stopy wzrostu o 0,5 p.p.            | 0,6                               | (0,5)          |
| Zmiana stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 0,5 p.p. | 0,7                               | (0,6)          |

Na dzień 31 grudnia 2012 roku poniższa zmiana któregośkolwiek z głównych założeń:

- spadek przepływów pieniężnych po czwartym roku o 28% lub
- spadek krańcowej stopy wzrostu o 3,1 p.p. lub
- wzrost stopy dyskontowej po opodatkowaniu o 2,6 p.p.

spowoduje zrównanie wartości użytkowej sieci komórkowej z jej wartością bilansową.

Grupa uznaje wieczyste przepływy pieniężne za jedno z głównych założeń, ponieważ ich wartość stanowi znaczącą część wartości użytkowej. Ze względu na powiązanie przepływów pieniężnych z działalnością operacyjną ze zdolnością inwestycyjną, Grupa prezentuje analizę wrażliwości dla wartości netto przepływów pieniężnych. Stopy dyskontowe przyjęte do ustalenia wartości użytkowych na 31 grudnia 2012 roku zawierają 1 p.p. odzwierciedlający ryzyko rynkowe i biznesowe.

### **7.2. Wartość firmy**

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie rozpoznano odpisu aktualizującego wartość firmy. Szczegóły dotyczące testu na utratę wartości dla wartości firmy zostały zaprezentowane w Nocie 7.1.

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

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku odpis aktualizujący wartość środków trwałych i wartości niematerialnych ujęty w rachunku zysków i strat wyniósł odpowiednio 16 milionów złotych i 9 milionów złotych i wynikał głównie z utworzenia odpisu aktualizującego jako rezultat przeglądu wybranych nieruchomości Grupy.

## **8. Wartość firmy**

Wartość firmy dotycząca spółek zależnych objętych konsolidacją przedstawia się następująco:

| (w milionach złotych)      |                                              | Na dzień 31 grudnia 2012 |                        |                  | Na dzień 31 grudnia 2011 |                        |                  |
|----------------------------|----------------------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------------|------------------|
|                            | Ośrodek<br>wypracowujący<br>środki pieniężne | Koszt                    | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>netto | Koszt                    | Odpis<br>aktualizujący | Wartość<br>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               |
| <b>Wartość firmy razem</b> |                                              | <b>4.178</b>             | <b>(162)</b>           | <b>4.016</b>     | <b>4.178</b>             | <b>(162)</b>           | <b>4.016</b>     |

## 9. Pozostałe wartości niematerialne

(w milionach złotych)

|                                               | Na dzień 31 grudnia 2012 |                |                     |               |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|---------------|
|                                               | Koszt                    | Umorzenie      | Odpis aktualizujący | Wartość netto |
| Koncesje telekomunikacyjne                    | 2.345                    | (1.349)        | -                   | 996           |
| Oprogramowanie komputerowe                    | 5.928                    | (4.077)        | -                   | 1.851         |
| Pozostałe wartości niematerialne              | 240                      | (115)          | (14)                | 111           |
| <b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b> | <b>8.513</b>             | <b>(5.541)</b> | <b>(14)</b>         | <b>2.958</b>  |

(w milionach złotych)

|                                               | Na dzień 31 grudnia 2011 |                |                     | Na dzień 1 stycznia 2011 |               |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------------|--------------------------|---------------|
|                                               | Koszt                    | Umorzenie      | Odpis aktualizujący | Wartość netto            | Wartość netto |
| Koncesje telekomunikacyjne                    | 2.345                    | (1.212)        | -                   | 1.133                    | 1.278         |
| Oprogramowanie komputerowe                    | 5.337                    | (3.623)        | -                   | 1.714                    | 1.501         |
| Pozostałe wartości niematerialne              | 219                      | (98)           | (13)                | 108                      | 82            |
| <b>Pozostałe wartości niematerialne razem</b> | <b>7.901</b>             | <b>(4.933)</b> | <b>(13)</b>         | <b>2.955</b>             | <b>2.861</b>  |

Zmiany wartości bilansowej netto innych wartości niematerialnych przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

|                                                                             | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego</b> | <b>2.955</b>                      | <b>2.861</b>                      |
| Nabycie wartości niematerialnych                                            | 756                               | 753                               |
| Sprzedaż i likwidacja                                                       | (9)                               | (2)                               |
| Amortyzacja                                                                 | (671)                             | (670)                             |
| Utrata wartości                                                             | (1)                               | -                                 |
| Reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto                                    | (72)                              | 13                                |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                                                     | <b>2.958</b>                      | <b>2.955</b>                      |

Dane dotyczące głównych pozycji wartości niematerialnych Grupy (koncesji telekomunikacyjnych) przedstawiają się następująco:

(w milionach złotych)

|                                         | Data nabycia | Termin<br>wygaśnięcia<br>koncesji | Cena nabycia<br>(niezdykontowana) | Wartość bilansowa netto     |                             |
|-----------------------------------------|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                         |              |                                   |                                   | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
| Koncesja DCS 1800 <sup>(1)</sup>        | 1997         | 2027                              | 318                               | -                           | 16                          |
| Koncesja GSM 900                        | 1999         | 2014                              | 402                               | 40                          | 66                          |
| Koncesja UMTS                           | 2000         | 2023                              | 2.495                             | 955                         | 1.051                       |
| <b>Koncesje telekomunikacyjne razem</b> |              |                                   | <b>3.215</b>                      | <b>995</b>                  | <b>1.133</b>                |

<sup>(1)</sup> W 2012 roku termin koncesji został przedłużony z 2012 na 2027 rok bez ponoszenia dodatkowych opłat lub kosztów.

## 10. Środki trwałe

(w milionach złotych)

|                                              | Na dzień 31 grudnia 2012 |                 |                     |               |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------|---------------|
|                                              | Koszt                    | Umorzenie       | Odpis aktualizujący | Wartość netto |
| Grunty i budynki                             | 3.405                    | (1.474)         | (114)               | 1.817         |
| Sieć                                         | 38.112                   | (27.128)        | -                   | 10.984        |
| Terminale                                    | 2.073                    | (1.521)         | -                   | 552           |
| Sprzęt informatyczny do celów korporacyjnych | 2.105                    | (1.512)         | -                   | 593           |
| Dotacje inwestycyjne                         | (247)                    | 137             | -                   | (110)         |
| Pozostałe                                    | 414                      | (308)           | (7)                 | 99            |
| <b>Środki trwałe razem</b>                   | <b>45.862</b>            | <b>(31.806)</b> | <b>(121)</b>        | <b>13.935</b> |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

| (w milionach złotych)                        | Na dzień 31 grudnia 2011 |                 |                     | Na dzień 1 stycznia 2011 |               |
|----------------------------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------|--------------------------|---------------|
|                                              | Koszt                    | Umorzenie       | Odpis aktualizujący | Wartość netto            | Wartość netto |
| Grunty i budynki                             | 3.394                    | (1.340)         | (101)               | 1.953                    | 2.147         |
| Sieć                                         | 37.573                   | (25.677)        | (1)                 | 11.895                   | 13.177        |
| Terminala                                    | 2.160                    | (1.569)         | -                   | 591                      | 670           |
| Sprzęt informatyczny do celów korporacyjnych | 2.043                    | (1.551)         | -                   | 492                      | 546           |
| Dotacje inwestycyjne                         | (241)                    | 124             | -                   | (117)                    | (132)         |
| Pozostałe                                    | 405                      | (301)           | (6)                 | 98                       | 92            |
| <b>Środki trwałe razem</b>                   | <b>45.334</b>            | <b>(30.314)</b> | <b>(108)</b>        | <b>14.912</b>            | <b>16.500</b> |

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:

| (w milionach złotych)                                                       | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Saldo początkowe po uwzględnieniu umorzenia i odpisu aktualizującego</b> | <b>14.912</b>                     | <b>16.500</b>                     |
| Nabycie środków trwałych                                                    | 1.579                             | 1.853                             |
| Sprzedaż i likwidacja                                                       | (40)                              | (42)                              |
| Amortyzacja                                                                 | (2.590)                           | (3.033)                           |
| Utrata wartości                                                             | (15)                              | (9)                               |
| Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej <sup>(1)</sup>             | -                                 | (401)                             |
| Koszty likwidacji, reklasyfikacje i pozostałe zmiany, netto                 | 89                                | 44                                |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                                                     | <b>13.935</b>                     | <b>14.912</b>                     |

<sup>(1)</sup> Sprzedaż TP Emitel w 2011 roku (patrz Nota 6.1).

Wartość bilansowa środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku wynosiła odpowiednio 9 milionów złotych i 13 milionów złotych. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego wyniosły 2 miliony złotych. W ciągu 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły żadne zwiększenia stanu środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu finansowego. Środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu nie mogą zostać sprzedane, darowane, przewłaszczone ani zastawione i stanowią zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań.

## 11. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Inwestycje wyceniane metodą praw własności składają się głównie z 50% udziałów w NetWorkSI Sp. z o. o. - współkontrolowanej spółce utworzonej w kwietniu 2011 roku, w której Grupa i Polska Telefonia Cyfrowa S.A. posiadają po 50% udziałów, a której przedmiotem działalności jest zarządzanie, rozwój i utrzymanie sieci w związku z umową o współkorzystanie z mobilnych sieci dostępowych zawartą pomiędzy udziałowcami.

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

Dane finansowe NetWorkSI! przedstawione są poniżej:

| <i>(w milionach złotych)</i>         | <i>Na dzień<br/>31 grudnia 2012</i> | <i>Na dzień<br/>31 grudnia 2011</i> |
|--------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Aktywa trwale razem                  | 57                                  | 42                                  |
| Aktywa obrotowe razem                | 54                                  | 42                                  |
| Zobowiązania długoterminowe razem    | 1                                   | 1                                   |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem   | 68                                  | 51                                  |
| Aktywa netto razem                   | 42                                  | 32                                  |
| <b>Udział Grupy w aktywach netto</b> | <b>21</b>                           | <b>16</b>                           |

| <i>(w milionach złotych)</i>   | <i>12 miesięcy<br/>do 31 grudnia 2012</i> | <i>12 miesięcy<br/>do 31 grudnia 2011</i> |
|--------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Przychody razem <sup>(1)</sup> | 241                                       | 69                                        |
| Koszty razem                   | (231)                                     | (67)                                      |
| Zysk                           | 10                                        | 2                                         |
| <b>Udział Grupy w zysku</b>    | <b>5</b>                                  | <b>1</b>                                  |

<sup>(1)</sup> Pozycja składa się z opłat od udziałowców NetWorkSI!.

## 12. Należności handlowe, pozostałe aktywa oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

| <i>(w milionach złotych)</i>                                               | <i>Na dzień<br/>31 grudnia 2012</i> | <i>Na dzień<br/>31 grudnia 2011</i> |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Należności handlowe, netto</b>                                          | <b>1.408</b>                        | <b>1.506</b>                        |
| Należności z tytułu podatku VAT                                            | 3                                   | 136                                 |
| Pozostałe <sup>(1)</sup>                                                   | 111                                 | 92                                  |
| <b>Pozostałe aktywa razem</b>                                              | <b>114</b>                          | <b>228</b>                          |
| Nieaktywowane telefony komórkowe i terminale w zewnętrznej sieci sprzedaży | 53                                  | 60                                  |
| Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe                                | 14                                  | 18                                  |
| <b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów razem</b>                     | <b>67</b>                           | <b>78</b>                           |

<sup>(1)</sup> Zawiera głównie należności związane z zaliczkami i przedpłatami dla dostawców oraz 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 zakończenia okresu sprawozdawczego najlepiej odzwierciedla wartość bilansowa tych należności.

Zmiany w odpisach aktualizujących należności handlowe w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku zaprezentowano poniżej:

| <i>(w milionach złotych)</i>                                                                     | <i>12 miesięcy do<br/>31 grudnia 2012</i> | <i>12 miesięcy do<br/>31 grudnia 2011</i> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Saldo początkowe</b>                                                                          | <b>301</b>                                | <b>339</b>                                |
| Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, netto                               | 87                                        | 129                                       |
| Sprzedane lub spisane należności handlowe objęte odpisem aktualizującym i pozostałe zmiany stanu | (122)                                     | (167)                                     |
| <b>Saldo zamknięcia</b>                                                                          | <b>266</b>                                | <b>301</b>                                |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

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

(w milionach złotych)

|                                                                               | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nie objęte odpisem i nieprzeterminowane                                       | 600                         | 644                         |
| Przeterminowane mniej niż 180 dni                                             | 355                         | 384                         |
| Przeterminowane pomiędzy 180 a 360 dni                                        | 29                          | 25                          |
| Przeterminowane więcej niż 360 dni                                            | 12                          | 10                          |
| <b>Należności handlowe testowane łącznie na utratę wartości</b>               | <b>996</b>                  | <b>1.063</b>                |
| Należności handlowe testowane indywidualnie na utratę wartości <sup>(1)</sup> | 412                         | 443                         |
| <b>Należności handlowe razem, netto</b>                                       | <b>1.408</b>                | <b>1.506</b>                |

<sup>(1)</sup> Zawiera głównie należności od jednostek powiązanych (patrz Nota 29) oraz spółek telekomunikacyjnych.

### 13. Rezerwy

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

(w milionach złotych)

|                                                                                  | Na dzień<br>1 stycznia<br>2012 | Zwiększenie | Wykorzystanie  | Rozwiązanie | Różnice<br>kursowe | Efekt<br>zastosowania<br>dyskonta | Na dzień<br>31 grudnia<br>2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|----------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe (patrz Nota 28), ryzyka i pozostałe koszty | 3.000                          | 61          | (2.174)        | (35)        | (18)               | 14                                | 848                            |
| Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy                                     | 170                            | 2           | (80)           | (10)        | -                  | 5                                 | 87                             |
| Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych                                    | 264                            | 23          | (20)           | -           | -                  | 14                                | 281                            |
| <b>Rezerwy razem</b>                                                             | <b>3.434</b>                   | <b>86</b>   | <b>(2.274)</b> | <b>(45)</b> | <b>(18)</b>        | <b>33</b>                         | <b>1.216</b>                   |
| W tym krótkoterminowe                                                            | 3.130                          |             |                |             |                    |                                   | 953                            |
| W tym długoterminowe                                                             | 304                            |             |                |             |                    |                                   | 263                            |

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

(w milionach złotych)

|                                                                                  | Na dzień<br>1 stycznia<br>2011 | Zwiększenie | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Różnice<br>kursowe | Efekt<br>zastosowania<br>dyskonta | Na dzień<br>31 grudnia<br>2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|---------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Rezerwy na roszczenia i sprawy sądowe (patrz Nota 28), ryzyka i pozostałe koszty | 2.194                          | 606         | (47)          | (30)        | 273                | 4                                 | 3.000                          |
| Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy                                     | 42                             | 172         | (45)          | -           | -                  | 1                                 | 170                            |
| Rezerwy na koszty likwidacji środków trwałych                                    | 195                            | 65          | (8)           | -           | -                  | 12                                | 264                            |
| <b>Rezerwy razem</b>                                                             | <b>2.431</b>                   | <b>843</b>  | <b>(100)</b>  | <b>(30)</b> | <b>273</b>         | <b>17</b>                         | <b>3.434</b>                   |
| W tym krótkoterminowe                                                            | 2.242                          |             |               |             |                    |                                   | 3.130                          |
| W tym długoterminowe                                                             | 189                            |             |               |             |                    |                                   | 304                            |

Stopa dyskontowa wykorzystana do wyliczenia bieżącej wartości rezerw wynosiła 2,75% - 5,08% na 31 grudnia 2012 roku oraz 2,75% - 6,18% na 31 grudnia 2011 roku.

#### Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy

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

W czwartym kwartale 2011 roku TP S.A. zawarła ze Związkami Zawodowymi Umowę Społeczną, na mocy której do 2.300 pracowników może skorzystać z pakietu odejść dobrowolnych w latach 2012-2013. Wartość pakietu zależy od indywidualnego wynagrodzenia, stażu pracy oraz roku odejścia pracownika. Podstawą do kalkulacji rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy jest szacunkowa liczba, wynagrodzenie oraz staż pracy pracowników, którzy 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 pozostającym do momentu ich likwidacji/renowacji, bieżącym koszcie utylizacji/renowacji (uzyskanym w procesie przetargowym) oraz inflacji.

### 14. Zobowiązania handlowe, pozostałe zobowiązania i przychody przyszłych okresów

#### 14.1. Zobowiązania handlowe

(w milionach złotych)

|                                                                          | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania handlowe                                                    | 1.241                       | 1.810                       |
| Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych | 918                         | 1.326                       |
| Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS                                      | 810                         | 888                         |
| <b>Zobowiązania handlowe razem</b>                                       | <b>2.969</b>                | <b>4.024</b>                |
| W tym krótkoterminowe                                                    | 2.218                       | 3.199                       |
| W tym długoterminowe <sup>(1)</sup>                                      | 751                         | 825                         |

<sup>(1)</sup> Dotyczy wyłącznie zobowiązania z tytułu koncesji UMTS.

#### 14.2. Pozostałe zobowiązania

(w milionach złotych)

|                                            | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT          | 116                         | 124                         |
| Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków | 22                          | 20                          |
| Pozostałe                                  | 39                          | 73                          |
| <b>Pozostałe zobowiązania razem</b>        | <b>177</b>                  | <b>217</b>                  |
| W tym krótkoterminowe                      | 162                         | 202                         |
| W tym długoterminowe                       | 15                          | 15                          |

#### 14.3. Przychody przyszłych okresów

(w milionach złotych)

|                                                              | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Abonament (w tym niewykorzystane minuty w ramach abonamentu) | 235                         | 217                         |
| Niewykorzystane minuty w systemie pre-paid                   | 183                         | 192                         |
| Opłaty za przyłączenie do sieci                              | 96                          | 121                         |
| Pozostałe                                                    | 28                          | 63                          |
| <b>Przychody przyszłych okresów razem</b>                    | <b>542</b>                  | <b>593</b>                  |
| W tym krótkoterminowe                                        | 516                         | 545                         |
| W tym długoterminowe                                         | 26                          | 48                          |

## 15. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

(w milionach złotych)

|                                                                                                | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nagrody jubileuszowe                                                                           | 152                         | 125                         |
| Odprawy emerytalno-rentowe oraz pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia                  | 247                         | 186                         |
| Wynagrodzenia, pozostałe świadczenia pracownicze i zobowiązania podatkowe z tytułu wynagrodzeń | 180                         | 214                         |
| <b>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>                                     | <b>579</b>                  | <b>525</b>                  |
| W tym krótkoterminowe                                                                          | 205                         | 240                         |
| W tym długoterminowe                                                                           | 374                         | 285                         |

Niektórzy obecni oraz byli pracownicy Grupy mają prawo do długoterminowych świadczeń pracowniczych zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy (patrz Nota 31.22). Świadczenia te nie są wypłacane z określonego funduszu. Grupa nie prowadzi emerytalnego programu określonych świadczeń.

Zmiany bieżącej i bilansowej wartości zobowiązań z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych za okresy 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku przedstawiają się następująco:

| (w milionach złotych)                                            | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 |                            |                                     |            | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 |                            |                                     |            |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------|
|                                                                  | Pozostałe                      |                            |                                     |            | Pozostałe                      |                            |                                     |            |
|                                                                  | Nagrody jubileuszowe           | Odprawy emerytalno-rentowe | świadczenia po okresie zatrudnienia | Razem      | Nagrody jubileuszowe           | Odprawy emerytalno-rentowe | świadczenia po okresie zatrudnienia | Razem      |
| <b>Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na początek okresu</b> | <b>125</b>                     | <b>106</b>                 | <b>80</b>                           | <b>311</b> | <b>162</b>                     | <b>124</b>                 | <b>74</b>                           | <b>360</b> |
| Koszty bieżącego zatrudnienia <sup>(1)</sup>                     | 8                              | 7                          | 1                                   | 16         | 9                              | 7                          | 1                                   | 17         |
| Koszty przeszłego zatrudnienia <sup>(1)</sup>                    | -                              | -                          | -                                   | -          | (14)                           | 2                          | -                                   | (12)       |
| Koszty dyskonta <sup>(2)</sup>                                   | 7                              | 7                          | 4                                   | 18         | 8                              | 7                          | 4                                   | 19         |
| Wypłaty świadczeń                                                | (17)                           | (2)                        | (6)                                 | (25)       | (14)                           | (3)                        | (6)                                 | (23)       |
| (Zyski)/straty aktuarialne za okres                              | 29 <sup>(1)</sup>              | 31 <sup>(3)</sup>          | 19 <sup>(3)</sup>                   | 79         | (6) <sup>(1)</sup>             | (3) <sup>(3)</sup>         | 14 <sup>(3)</sup>                   | 5          |
| Ograniczenia programów <sup>(1) (4)</sup>                        | -                              | -                          | -                                   | -          | (15)                           | (23)                       | (2)                                 | (40)       |
| Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej <sup>(5)</sup>  | -                              | -                          | -                                   | -          | (5)                            | (5)                        | (5)                                 | (15)       |
| <b>Wartość bieżąca/bilansowa zobowiązania na koniec okresu</b>   | <b>152</b>                     | <b>149</b>                 | <b>98</b>                           | <b>399</b> | <b>125</b>                     | <b>106</b>                 | <b>80</b>                           | <b>311</b> |

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

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

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

<sup>(4)</sup> Ograniczenia programów wynikające przede wszystkim z Umowy Społecznej podpisanej w czwartym kwartale 2011 roku (patrz Nota 13).

<sup>(5)</sup> Sprzedaż TP Emitel (patrz Nota 6.1).

Wycena zobowiązań na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku została dokonana przy użyciu następujących założeń:

|                                                     | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Stopa dyskontowa                                    | 4,0%                        | 6,1%                        |
| Stopa wzrostu wynagrodzeń                           | 2,5% - 3,5%                 | 3,0% - 3,5%                 |
| Oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia (w latach) | 6,9 – 16,6                  | 6,9 – 16,6                  |

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

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

| (w milionach złotych) | Nagrody jubileuszowe | Odprawy emerytalno-rentowe | Pozostałe świadczenia po okresie zatrudnienia | Razem |
|-----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------------------------|-------|
| <i>Na dzień</i>       |                      |                            |                                               |       |
| 31 grudnia 2012       | 152                  | 149                        | 98                                            | 399   |
| 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   |

## 16. Przychody i koszty finansowe

| (w milionach złotych)                                      | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 |                                               |                                            |                 |                                       |                     |                                            |                      |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------|----------------------|
|                                                            | Koszty finansowe, netto        |                                               |                                            |                 |                                       | Zysk operacyjny     |                                            |                      |
|                                                            | Przychody odsetkowe            | Koszty odsetkowe i pozostałe koszty finansowe | Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | Koszty dyskonta | Przychody / (koszty) finansowe, netto | Przychody odsetkowe | Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | Odpisy aktualizujące |
| Pożyczki udzielone i należności własne                     | 27                             | -                                             | 20                                         | -               | 47                                    | 28 <sup>(2)</sup>   | (11)                                       | (87) <sup>(3)</sup>  |
| – w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 25                             | -                                             | 20                                         | -               | 45                                    | -                   | -                                          | -                    |
| Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu       | -                              | (301) <sup>(1)</sup>                          | 299                                        | (18)            | (20)                                  | -                   | 38                                         | -                    |
| Instrumenty pochodne                                       | -                              | (216)                                         | (291)                                      | (19)            | (526)                                 | -                   | (57)                                       | -                    |
| – zabezpieczające                                          | -                              | (86)                                          | (130)                                      | -               | (216)                                 | -                   | (8)                                        | -                    |
| – instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu              | -                              | (130)                                         | (161)                                      | (19)            | (310)                                 | -                   | (49)                                       | -                    |
| Pozycje niefinansowe <sup>(4)</sup>                        | -                              | -                                             | -                                          | (58)            | (58)                                  | -                   | 18                                         | -                    |
| <b>Razem</b>                                               | <b>27</b>                      | <b>(517)</b>                                  | <b>28</b>                                  | <b>(95)</b>     | <b>(557)</b>                          | <b>28</b>           | <b>(12)</b>                                | <b>(87)</b>          |

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

| (w milionach złotych)                                      | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 |                                                           |                                                  |                    |                                                |                        |                                                  |                              |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------|
|                                                            | Koszty finansowe, netto        |                                                           |                                                  |                    |                                                | Zysk operacyjny        |                                                  |                              |
|                                                            | Przychody<br>odsetkowe         | Koszty<br>odsetkowe<br>i pozostałe<br>koszty<br>finansowe | Zyski / (straty)<br>z tytułu różnic<br>kursowych | Koszty<br>dyskonta | Przychody /<br>(koszty)<br>finansowe,<br>netto | Przychody<br>odsetkowe | Zyski / (straty)<br>z tytułu różnic<br>kursowych | Odpisy<br>aktuali-<br>zujące |
| Pożyczki udzielone i należności własne                     | 111                            | -                                                         | (5)                                              | -                  | 106                                            | 29 <sup>(2)</sup>      | 12                                               | (129) <sup>(3)</sup>         |
| – w tym środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 109                            | -                                                         | (5)                                              | -                  | 104                                            | -                      | -                                                | -                            |
| Zobowiązania wyceniane według zamortyzowanego kosztu       | -                              | (309) <sup>(1)</sup>                                      | (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 <sup>(4)</sup>                        | -                              | -                                                         | -                                                | (35)               | (35)                                           | -                      | (273)                                            | -                            |
| <b>Razem</b>                                               | <b>111</b>                     | <b>(450)</b>                                              | <b>7</b>                                         | <b>(100)</b>       | <b>(432)</b>                                   | <b>29</b>              | <b>(71)</b>                                      | <b>(129)</b>                 |

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

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

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

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

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie wystąpiła znacząca nieefektywność instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne oraz wartość godziwą.

## 17. 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 niezdyktowanych przepływach pieniężnych.

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 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 2012 i 2011 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 niezdyktowanych przepływach pieniężnych.

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku:

| (w milionach złotych)                                                                |           | Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne <sup>(1)</sup> |              |              |             |             |            |               |                          |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|------------|---------------|--------------------------|--------------|
|                                                                                      |           | Długoterminowe                                             |              |              |             |             |            |               |                          | Razem        |
|                                                                                      |           | Wartość<br>Nota bilansowa                                  | Do 1<br>roku | 1-2<br>lata  | 2-3<br>lata | 3-4<br>lata | 4-5<br>lat | Pow.<br>5 lat | Razem<br>długo-<br>term. |              |
| <b>Zobowiązania handlowe (z wyłączeniem UMTS) (A)</b>                                | <b>14</b> | <b>2.159</b>                                               | <b>2.159</b> | -            | -           | -           | -          | -             | -                        | <b>2.159</b> |
| <b>Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS (B)</b>                                       | <b>14</b> | <b>810</b>                                                 | <b>61</b>    | <b>114</b>   | <b>114</b>  | <b>114</b>  | <b>114</b> | <b>585</b>    | <b>1.041</b>             | <b>1.102</b> |
| Obligacje                                                                            | 18        | 2.994                                                      | 172          | 3.034        | -           | -           | -          | -             | 3.034                    | 3.206        |
| Kredyty bankowe                                                                      | 18        | 2.179                                                      | 2.120        | 40           | 40          | 5           | 5          | 16            | 106                      | 2.226        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                           |           | 9                                                          | 6            | 3            | -           | -           | -          | -             | 3                        | 9            |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu <sup>(2)</sup></b> |           | <b>5.182</b>                                               | <b>2.298</b> | <b>3.077</b> | <b>40</b>   | <b>5</b>    | <b>5</b>   | <b>16</b>     | <b>3.143</b>             | <b>5.441</b> |
| Instrumenty pochodne - netto <sup>(3)</sup>                                          | 21        | 268                                                        | 196          | 226          | -           | -           | -          | -             | 226                      | 422          |
| <b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (C)</b>            |           | <b>5.450</b>                                               | <b>2.494</b> | <b>3.303</b> | <b>40</b>   | <b>5</b>    | <b>5</b>   | <b>16</b>     | <b>3.369</b>             | <b>5.863</b> |
| <b>Zobowiązania finansowe razem (A) + (B) + (C)</b>                                  |           | <b>8.419</b>                                               | <b>4.714</b> | <b>3.417</b> | <b>154</b>  | <b>119</b>  | <b>119</b> | <b>601</b>    | <b>4.410</b>             | <b>9.124</b> |
| Zbywalne papiery wartościowe                                                         | 19        | 6                                                          |              |              |             |             |            |               |                          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                   | 20        | 390                                                        |              |              |             |             |            |               |                          |              |
| <b>Suma częściowa (D)</b>                                                            |           | <b>396</b>                                                 |              |              |             |             |            |               |                          |              |
| Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych (E)                              |           | (15)                                                       |              |              |             |             |            |               |                          |              |
| <b>Dług finansowy netto (C)-(D)+(E)</b>                                              |           | <b>5.039</b>                                               |              |              |             |             |            |               |                          |              |

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

<sup>(2)</sup> Z wyłączeniem zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu koncesji UMTS.

<sup>(3)</sup> Uwzględnione są zarówno aktywa jak i pasywa.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku:

| (w milionach złotych)                                                                |           | Niezdyskontowane umowne przepływy pieniężne <sup>(1)</sup> |              |              |              |             |            |               |                          |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|------------|---------------|--------------------------|--------------|
|                                                                                      |           | Długoterminowe                                             |              |              |              |             |            |               |                          | Razem        |
|                                                                                      |           | Wartość<br>Nota bilansowa                                  | Do 1<br>roku | 1-2<br>lata  | 2-3<br>lata  | 3-4<br>lata | 4-5<br>lat | Pow.<br>5 lat | Razem<br>długo-<br>term. |              |
| <b>Zobowiązania handlowe (z wyłączeniem UMTS) (A)</b>                                | <b>14</b> | <b>3.136</b>                                               | <b>3.136</b> | -            | -            | -           | -          | -             | -                        | <b>3.136</b> |
| <b>Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS (B)</b>                                       | <b>14</b> | <b>888</b>                                                 | <b>66</b>    | <b>66</b>    | <b>124</b>   | <b>124</b>  | <b>124</b> | <b>755</b>    | <b>1.193</b>             | <b>1.259</b> |
| Obligacje                                                                            | 18        | 3.241                                                      | 186          | 186          | 3.278        | -           | -          | -             | 3.464                    | 3.650        |
| Kredyty bankowe                                                                      | 18        | 1.684                                                      | 719          | 961          | 44           | 43          | 5          | 24            | 1.077                    | 1.796        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                           |           | 12                                                         | 8            | 3            | 3            | -           | -          | -             | 6                        | 14           |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu <sup>(2)</sup></b> |           | <b>4.937</b>                                               | <b>913</b>   | <b>1.150</b> | <b>3.325</b> | <b>43</b>   | <b>5</b>   | <b>24</b>     | <b>4.547</b>             | <b>5.460</b> |
| Instrumenty pochodne - netto <sup>(3)</sup>                                          | 21        | (384)                                                      | (140)        | 65           | 9            | -           | -          | -             | 74                       | (66)         |
| <b>Dług finansowy brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (C)</b>            |           | <b>4.553</b>                                               | <b>773</b>   | <b>1.215</b> | <b>3.334</b> | <b>43</b>   | <b>5</b>   | <b>24</b>     | <b>4.621</b>             | <b>5.394</b> |
| <b>Zobowiązania finansowe razem (A) + (B) + (C)</b>                                  |           | <b>8.577</b>                                               | <b>3.975</b> | <b>1.281</b> | <b>3.458</b> | <b>167</b>  | <b>129</b> | <b>779</b>    | <b>5.814</b>             | <b>9.789</b> |
| Zbywalne papiery wartościowe                                                         | 19        | 9                                                          |              |              |              |             |            |               |                          |              |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                   | 20        | 2.860                                                      |              |              |              |             |            |               |                          |              |
| <b>Suma częściowa (D)</b>                                                            |           | <b>2.869</b>                                               |              |              |              |             |            |               |                          |              |
| Efektywna część zabezpieczeń przepływów pieniężnych (E)                              |           | 10                                                         |              |              |              |             |            |               |                          |              |
| <b>Dług finansowy netto (C)-(D)+(E)</b>                                              |           | <b>1.694</b>                                               |              |              |              |             |            |               |                          |              |

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

<sup>(2)</sup> Z wyłączeniem zobowiązań handlowych oraz zobowiązania z tytułu koncesji UMTS.

<sup>(3)</sup> Uwzględnione są zarówno aktywa jak i pasywa.

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku większość zobowiązań handlowych Grupy miała trzymiesięczny termin wymagalności.

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

### 18.1. Obligacje

W poniższej tabeli przedstawione zostały obligacje wyemitowane przez Grupę:

(w milionach złotych)

|                                                |       |                                 |                          |               |               | Kwota pozostała do spłaty na dzień <sup>(1)</sup> |                 |
|------------------------------------------------|-------|---------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------------------------------------------|-----------------|
| Emitent                                        | Seria | Wartość nominalna (w milionach) | Nominalne oprocentowanie | Data emisji   | Termin wykupu | 31 grudnia 2012                                   | 31 grudnia 2011 |
| TPSA Eurofinance France S.A.                   | A1    | 500 EUR                         | 6,000%                   | 22 maja 2009  | 22 maja 2014  | 2.115                                             | 2.281           |
| TPSA Eurofinance France S.A.                   | A2    | 200 EUR                         | 6,000%                   | 17 lipca 2009 | 22 maja 2014  | 879                                               | 960             |
| <b>Obligacje wyemitowane przez Grupę razem</b> |       |                                 |                          |               |               | <b>2.994</b>                                      | <b>3.241</b>    |
| W tym krótkoterminowe                          |       |                                 |                          |               |               | 105                                               | 113             |
| W tym długoterminowe                           |       |                                 |                          |               |               | 2.889                                             | 3.128           |

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

Średnioważone efektywne oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez Grupę, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 5,76% na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku. Efektywna stopa procentowa była niższa od nominalnej stopy procentowej głównie z powodu wpływów z emisji serii A2 wyższych od wartości nominalnej.

### 18.2. Kredyty bankowe

W poniższej tabeli przedstawione zostały kredyty bankowe według kredytodawców:

|                                                      |                      | Kwota pozostała do spłaty na dzień <sup>(1)</sup> |              |                        |              |
|------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                                                      |                      | 31 grudnia 2012                                   |              | 31 grudnia 2011        |              |
| Kredytodawca                                         | Termin spłaty        | Waluta (mln)                                      | PLN (mln)    | Waluta (mln)           | PLN (mln)    |
| <b>O oprocentowaniu zmiennym</b>                     |                      |                                                   |              |                        |              |
| Europejski Bank Inwestycyjny                         | 15 grudnia 2015      | 25 EUR                                            | 102          | 33 EUR                 | 147          |
| Europejski Bank Inwestycyjny                         | 15 czerwca 2012      | -                                                 | -            | 17 EUR                 | 74           |
| Europejski Bank Inwestycyjny                         | 15 czerwca 2012      | -                                                 | -            | 26 PLN                 | 26           |
| Europejski Bank Inwestycyjny                         | 15 września 2013     | 892 PLN                                           | 892          | 1.400 PLN              | 1.400        |
| Bank Handlowy (konsorcjum)                           | 22 października 2015 | 1.139 PLN <sup>(3)</sup>                          | 1.139        | (9) PLN <sup>(2)</sup> | (9)          |
| Bank Handlowy (konsorcjum)                           | 18 kwietnia 2013     | 2 PLN                                             | 2            | (3) PLN <sup>(2)</sup> | (3)          |
| Pozostałe kredyty bankowe                            | -                    | 4 PLN                                             | 4            | -                      | -            |
| <b>O oprocentowaniu stałym</b>                       |                      |                                                   |              |                        |              |
| Instituto de Credito Oficial                         | 2 stycznia 2021      | 13 USD                                            | 40           | 14 USD                 | 49           |
| <b>Kredyty bankowe zaciągnięte przez Grupę razem</b> |                      |                                                   | <b>2.179</b> |                        | <b>1.684</b> |
| W tym krótkoterminowe                                |                      |                                                   | 2.081        |                        | 649          |
| W tym długoterminowe                                 |                      |                                                   | 98           |                        | 1.035        |

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

<sup>(2)</sup> Zapłacone prowizje aranżacyjne.

<sup>(3)</sup> Odnawialna linia kredytowa.

Średnioważone efektywne oprocentowanie zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych, bez uwzględnienia wpływu instrumentów swap, wynosiło 4,44% na dzień 31 grudnia 2012 roku i 4,62% na dzień 31 grudnia 2011 roku.

## 19. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

(w milionach złotych)

|                                                                                                                                       | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat z wyłączeniem instrumentów pochodnych <sup>(1) (2)</sup> | 6                           | 9                           |
| Pożyczki udzielone i należności własne z wyłączeniem należności handlowych <sup>(3)</sup>                                             | 28                          | 20                          |
| Aktywa dostępne do sprzedaży <sup>(3)</sup>                                                                                           | -                           | 4                           |
| <b>Pozostałe aktywa finansowe razem</b>                                                                                               | <b>34</b>                   | <b>33</b>                   |
| W tym krótkoterminowe                                                                                                                 | 20                          | 17                          |
| W tym długoterminowe                                                                                                                  | 14                          | 16                          |

<sup>(1)</sup> Ujęte w kalkulacji długu finansowego netto (patrz Nota 17).

<sup>(2)</sup> Poprzednio zawarte w pozycji "Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat" w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

<sup>(3)</sup> Poprzednio prezentowane oddzielnie w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

## 20. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

(w milionach złotych)

|                                                                           | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                                  | 1                           | -                           |
| Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych i depozyty jednodniowe | 286                         | 627                         |
| Depozyty do 3 miesięcy                                                    | 103                         | 2.233                       |
| <b>Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem</b>           | <b>390</b>                  | <b>2.860</b>                |

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

W saldzie środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku zawarte są środki pieniężne denominowane w walutach obcych w kwocie odpowiednio 12 milionów złotych i 20 milionów złotych.

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego 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.

## 21. Instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 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 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

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

o bieżące kursy walutowe z wykorzystaniem metody parytetu stóp procentowych. Wartość godziwa transakcji swap reprezentuje zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne przeliczone na złote przy zastosowaniu kursu na koniec danego okresu.

Pochodne instrumenty finansowe będące w posiadaniu Grupy zostały przedstawione poniżej:

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

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

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

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

| Rodzaj instrumentu <sup>(1)</sup>                            | Zabezpieczane ryzyko                       | Zabezpieczana                                      | Termin    | Wartość godziwa <sup>(2)</sup> |                  |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|------------------|
|                                                              |                                            | wartość nominalna<br>(w milionach w danej walucie) |           | zapaadalności                  | Aktywo 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)            |

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

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

Maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe odzwierciedla wartość bilansowa instrumentów pochodnych. Grupa zawiera kontrakty na instrumenty pochodne z wiodącymi instytucjami finansowymi. 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.

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

| (w milionach złotych)                                                                   | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 |                   |             | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 |                   |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|-------------|--------------------------------|-------------------|------------|
|                                                                                         | Przed podatkiem                | Podatek odroczony | Po podatku  | Przed podatkiem                | Podatek odroczony | Po podatku |
| Efektywna część zysków/(strat) na instrumentach zabezpieczających                       | (159)                          | 30                | (129)       | 158                            | (30)              | 128        |
| Przeklasyfikowanie do rachunku zysków i strat korygujące:                               | 129                            | (24)              | 105         | (117)                          | 22                | (95)       |
| - koszty odsetkowe prezentowane w kosztach finansowych, netto                           | 37                             | (7)               | 30          | 39                             | (7)               | 32         |
| - różnice kursowe prezentowane w kosztach finansowych, netto                            | 93                             | (17)              | 76          | (152)                          | 28                | (124)      |
| - różnice kursowe prezentowane w pozostałych kosztach operacyjnych                      | (1)                            | -                 | (1)         | (4)                            | 1                 | (3)        |
| Kwota przeklasyfikowana do wartości początkowej zabezpieczanej pozycji                  | 5                              | (1)               | 4           | (33)                           | 6                 | (27)       |
| <b>Zyski/(straty) z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne razem</b> | <b>(25)</b>                    | <b>5</b>          | <b>(20)</b> | <b>8</b>                       | <b>(2)</b>        | <b>6</b>   |

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 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 2012 roku osiągną termin wymagalności i wpłyną na rachunek zysków i strat w latach 2013-2014.

## **22. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

### **22.1. Pomiar wartości godziwej**

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

#### **22.1.1. 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.

(w milionach złotych)

|                                                                              | Na dzień 31 grudnia 2012 |            |          |            |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|----------|------------|
|                                                                              | Pomiar wartości godziwej |            |          |            |
|                                                                              | Poziom 1                 | Poziom 2   | Poziom 3 | Razem      |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 6                        | 85         | -        | 91         |
| Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu                                | -                        | 85         | -        | 85         |
| Zbywalne papiery wartościowe – przeznaczone do obrotu                        | 6                        | -          | -        | 6          |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne                                         | -                        | 42         | -        | 42         |
| <b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej razem</b>                  | <b>6</b>                 | <b>127</b> | <b>-</b> | <b>133</b> |

(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        |
| <b>Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej razem</b>                  | <b>9</b>                 | <b>502</b> | <b>-</b> | <b>511</b> |

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

### 22.1.2. Zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej

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:

(w milionach złotych)

|                                                                                    | Na dzień 31 grudnia 2012 |            |          |            |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------|----------|------------|
|                                                                                    | Pomiar wartości godziwej |            |          |            |
|                                                                                    | Poziom 1                 | Poziom 2   | Poziom 3 | Razem      |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -                        | 246        | -        | 246        |
| Instrumenty pochodne – przeznaczone do obrotu                                      | -                        | 246        | -        | 246        |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne                                               | -                        | 149        | -        | 149        |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>                  | <b>-</b>                 | <b>395</b> | <b>-</b> | <b>395</b> |

(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         |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej razem</b>                  | <b>-</b>                 | <b>118</b> | <b>-</b> | <b>118</b> |

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 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 2012 i 2011 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 2012         |                           | Na dzień 31 grudnia 2011         |                           |
|-----------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|---------------------------|
|                                         | Wartość bilansowa <sup>(1)</sup> | Szacowana wartość godziwa | Wartość bilansowa <sup>(1)</sup> | Szacowana wartość godziwa |
| Obligacje o stałym oprocentowaniu       | 2.994                            | 3.162                     | 3.241                            | 3.467                     |
| Kredyty bankowe o stałym oprocentowaniu | 40                               | 38                        | 49                               | 46                        |
| Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS     | 810                              | 957                       | 888                              | 979                       |
| <b>Razem</b>                            | <b>3.844</b>                     | <b>4.157</b>              | <b>4.178</b>                     | <b>4.492</b>              |

<sup>(1)</sup> 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.

## 23. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym

### 23.1. 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.

### 23.2. 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 31.18). 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.

### 23.3. 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 18), należności i zobowiązania handlowe oraz rezerwy, z których znaczącą pozycję stanowią zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS (patrz Nota 14) oraz rezerwa dotycząca postępowania przed Komisją Europejską (patrz Nota 28.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 2012                  | Na dzień 31 grudnia 2011 |
| Obligacje i kredyty bankowe                                       | 99,7%                                     | 99,7%                    |
| Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS                               | 52,3%                                     | 54,8%                    |
| DPTG – rezerwa (patrz Nota 28.e)                                  | -                                         | 75,6%                    |
| Postępowanie przed Komisją Europejską – rezerwa (patrz Nota 28.d) | 75,8%                                     | 77,8%                    |

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 2012                                                                                |            | Na dzień 31 grudnia 2011 |              | Na dzień 31 grudnia 2012                             |             | Na dzień 31 grudnia 2011 |              |
|                                                                         |                                                                                                         |            |                          |              | +10%                                                 | -10%        | +10%                     | -10%         |
| Instrument finansowy                                                    | Waluta                                                                                                  | PLN        | Waluta                   | PLN          | PLN                                                  |             | PLN                      |              |
| Obligacje i kredyty bankowe (USD)                                       | 3                                                                                                       | 9          | 3                        | 10           | 1                                                    | (1)         | 1                        | (1)          |
| Zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS (EUR)                               | 129                                                                                                     | 527        | 129                      | 570          | 53                                                   | (53)        | 57                       | (57)         |
| DPTG – rezerwa (EUR) (patrz Nota 28.e)                                  | -                                                                                                       | -          | 134                      | 592          | -                                                    | -           | 59                       | (59)         |
| Postępowanie przed Komisją Europejską - rezerwa (EUR) (patrz Nota 28.d) | 32                                                                                                      | 131        | 28                       | 124          | 13                                                   | (13)        | 12                       | (12)         |
| <b>Razem</b>                                                            |                                                                                                         | <b>667</b> |                          | <b>1.296</b> | <b>67</b>                                            | <b>(67)</b> | <b>129</b>               | <b>(129)</b> |

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

- niezabezpieczona część wartości nominalnej zobowiązań stanowi ekspozycję na ryzyko walutowe (efektywna ekspozycja),
- za transakcje ograniczające ryzyko walutowe uważa się zarówno transakcje terminowe spełniające kryteria rachunkowości zabezpieczeń, jak i te transakcje, które klasyfikowane są jako zabezpieczenie operacyjne,
- środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych zostały wyłączone z analizy.

Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych zaklasyfikowanych jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych z tytułu planowanych transakcji ma wpływ na skonsolidowane inne całkowite dochody. Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Grupę na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku nie wykazała znaczącego wpływu na skonsolidowane inne całkowite dochody będącego wynikiem hipotetycznej dziesięcioprocentowej aprecjacji/deprecjacji złotego względem innych walut.

### **23.4. 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 18).

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 2012 i 2011 roku stosunek długu opartego na stałej stopie procentowej do długu opartego na zmiennej stopie procentowej (z uwzględnieniem zabezpieczeń) wyniósł odpowiednio 47/53% i 52/48%.

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.

| (w milionach złotych)                                                                | Potencjalny wzrost/(spadek) wartości bezwzględnej wynikający<br>z 1% zmiany stóp procentowych |      |                          |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|------|
|                                                                                      | Na dzień 31 grudnia 2012                                                                      |      | Na dzień 31 grudnia 2011 |      |
|                                                                                      | +1%                                                                                           | -1%  | +1%                      | -1%  |
| Koszty finansowe, netto                                                              | 35                                                                                            | (34) | 29                       | (28) |
| Inne całkowite dochody                                                               | 1                                                                                             | (1)  | (1)                      | 1    |
| Wartość godziwa długu finansowego brutto<br>po uwzględnieniu instrumentów pochodnych | (35)                                                                                          | 34   | (60)                     | 66   |

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 2012 roku wartość godziwa długu finansowego brutto po uwzględnieniu instrumentów pochodnych (wyłączając leasing finansowy oraz prowizje aranżacyjne) wynosiła 5.611 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 4.774 miliony złotych).

### **23.5. Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spłacie zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania, w tym do rezerwowych linii kredytowych.

W celu zwiększenia skuteczności, proces zarządzania płynnością jest zoptymalizowany poprzez scentralizowanie funkcji skarbcowych dla Grupy, gdzie płynne nadwyżki środków pieniężnych wygenerowane przez spółki wchodzące w skład Grupy są inwestowane i zarządzane przez skarbiec centralny. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe 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 2012 roku Grupa miała następujące niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 2.517 milionów złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku było to 3.790 milionów złotych):

- 882 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<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
| Wskaźnik płynności - następne 12 miesięcy                                            | 141%                        | 1.036%                      |
| Niewykorzystane linie kredytowe                                                      | 2.517                       | 3.790                       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                   | 390                         | 2.860                       |
| Spłata długu <sup>(1)</sup>                                                          | 2.069                       | 642                         |
| Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 12 miesięcy | 128%                        | 1.325%                      |
| Instrumenty pochodne <sup>(2)</sup>                                                  | 196                         | (140)                       |
| Wskaźnik płynności - następne 18 miesięcy                                            | 59%                         | 572%                        |
| Niewykorzystane linie kredytowe                                                      | 2.517                       | 3.790                       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                   | 390                         | 2.860                       |
| Spłata długu <sup>(1)</sup>                                                          | 4.950                       | 1.163                       |
| Wskaźnik płynności (z uwzględnieniem instrumentów pochodnych) - następne 18 miesięcy | 54%                         | 631%                        |
| Instrumenty pochodne <sup>(2)</sup>                                                  | 423                         | (109)                       |

<sup>(1)</sup> Niezdyktowane płatności kapitału.

<sup>(2)</sup> 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 2012 i 2011 roku jest przedstawiona w Nocie 17. Średni czas spłaty kapitału dla obecnego portfela zadłużenia na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił odpowiednio 1,6 roku (2,0 lata na dzień 31 grudnia 2011 roku).

### **23.6. Ryzyko kredytowe**

Celem polityki zarządzania ryzykiem kredytowym jest wspieranie rozwoju Grupy przy jednoczesnej minimalizacji ryzyk finansowych poprzez działania zapewniające, że klienci i kontrahenci są zawsze w stanie zapłacić kwoty należne Grupie.

Podstawowym zadaniem Komitetu Kredytowego podlegającego kontroli Członka Zarządu ds. Finansów jest koordynacja i konsolidacja następujących działań z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym w Grupie:

- ocena ryzyka kredytowego klientów,
- monitorowanie sytuacji biznesowej i finansowej klientów,
- zarządzanie należnościami i złymi długami.

Polityka oraz zasady zarządzania ryzykiem kredytowym w ramach Grupy zostały zatwierdzone przez Komitet Kredytowy.

W Grupie nie występuje istotna koncentracja ryzyka kredytowego.

Dodatkowe informacje dotyczące ryzyka kredytowego zawarte są w Notach 12, 19, 20 i 21.

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

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku TP S.A. była stroną umów kredytowych oraz umów gwarancyjnych zawierających warunki, 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 2012 i 2011 obowiązek utrzymania opisanego wskaźnika był spełniony.

## 24. 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 poniższe kluczowe elementy:

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

W celu połączenia tych czynników, Grupa okresowo ustala ramy dla struktury finansowania. Aktualne cele Grupy w obszarze zarządzania kapitałem są następujące:

- wskaźnik dźwigni finansowej netto – w długim okresie maksymalnie na poziomie 35% - 40%,
- wskaźnik długu finansowego netto do EBITDA – w długim okresie poniżej 1,5.

W tabeli poniżej przedstawiono wskaźniki kapitałowe wyliczone na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku oraz dane liczbowe, które posłużyły do ich kalkulacji. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitału własnego oraz długu finansowego netto.

(w milionach złotych)

|                                                                                                       | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Oprocentowane obligacje i kredyty bankowe oraz leasing finansowy                                      | 5.182                       | 4.937                       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                                    | 390                         | 2.860                       |
| Zbywalne papiery wartościowe                                                                          | 6                           | 9                           |
| Dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych                                     | 4.786                       | 2.068                       |
| Instrumenty pochodne <sup>(1)</sup>                                                                   | 253                         | (374)                       |
| Dług finansowy netto                                                                                  | 5.039                       | 1.694                       |
| Kapitał własny                                                                                        | 12.958                      | 14.334                      |
| Kapitał własny oraz dług finansowy netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych                 | 17.744                      | 16.402                      |
| Kapitał własny oraz dług finansowy netto                                                              | 17.997                      | 16.028                      |
| EBITDA <sup>(2)</sup>                                                                                 | 4.845                       | 4.780                       |
| Dźwignia finansowa netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych <sup>(3)</sup>                  | 27,0%                       | 12,6%                       |
| Dźwignia finansowa netto <sup>(4)</sup>                                                               | 28,0%                       | 10,6%                       |
| Wskaźnik długu finansowego netto przed uwzględnieniem instrumentów pochodnych / EBITDA <sup>(2)</sup> | 1,0                         | 0,4                         |
| Wskaźnik długu finansowego netto / EBITDA <sup>(2)</sup>                                              | 1,0                         | 0,4                         |

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

<sup>(2)</sup> Zysk ze sprzedaży TP Emitel oraz spór z DPTG zostały wyłączone z EBITDA za 2012 i 2011 rok, jako operacje nie związane z bieżącą działalnością Grupy.

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

<sup>(4)</sup> Dźwignia finansowa netto = Dług finansowy netto / (Dług finansowy netto + Kapitał własny).

Przyjęta przez Grupę polityka zarządzania kapitałem narzuca utrzymywanie dyscypliny finansowej, zapewniając jednocześnie odpowiednią elastyczność niezbędną do zachowania rentownego rozwoju oraz do realizacji ustalanych corocznie zasad dystrybucji zysku wypracowanego przez Grupę. Głównym celem polityki dystrybucji zysku jest dostarczanie rozsądnego wynagrodzenia akcjonariuszom Grupy. Brak jest zewnętrznych wymagań w stosunku do kapitału Grupy.

## 25. Podatek dochodowy

(w milionach złotych)

|                                | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy      | (122)                             | (169)                             |
| Podatek odroczony              | (39)                              | 302                               |
| <b>Podatek dochodowy razem</b> | <b>(161)</b>                      | <b>133</b>                        |

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

(w milionach złotych)

|                                                                             | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem</b>                             | <b>1.016</b>                      | <b>1.785</b>                      |
| Minus: Zysk ze sprzedaży TP Emitel (transakcja neutralna podatkowo)         | -                                 | (1.183)                           |
| Postępowanie przed Komisją Europejską (patrz Nota 28.d) <sup>(1)</sup>      | (28)                              | 513                               |
| Skonsolidowany zysk przed opodatkowaniem, skorygowany                       | 988                               | 1.115                             |
| Ustawowa stawka podatkowa                                                   | 19%                               | 19%                               |
| <b>Kwota teoretyczna podatku</b>                                            | <b>(188)</b>                      | <b>(212)</b>                      |
| Odliczenie związane z wydatkami poniesionymi na nabycie nowych technologii  | 62                                | 148                               |
| Przeszacowanie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego sporu z DPTG | -                                 | 233                               |
| Zmiana nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony i pozostałe różnice      | -                                 | (4)                               |
| Koszty nie wpływające na podstawę opodatkowania, netto                      | (35)                              | (32)                              |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                                              | <b>(161)</b>                      | <b>133</b>                        |

<sup>(1)</sup> Zawiera różnice kursowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku dokonano oceny możliwości realizacji ujemnych różnic przejściowych dotyczących sporu z DPTG i podwyższono aktywa 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.

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku spółki TP S.A., PTK - Centertel Sp. z o.o. oraz TP Invest Sp. z o.o. tworzyły Podatkowa 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 2012 i 2011 roku jednostki Grupy wykorzystały poniesione w latach poprzednich straty podatkowe w kwocie odpowiednio 5 milionów złotych i 111 milionów złotych. Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku w jednostkach Grupy nie wystąpiły znaczące kwoty niewykorzystanych strat podatkowych.

## Podatek odroczony

Na saldo aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się następujące pozycje:

| (w milionach złotych)                              | Skonsolidowane sprawozdanie<br>z sytuacji finansowej |                 | Skonsolidowany rachunek zysków i strat |                    |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|--------------------|
|                                                    | Na dzień                                             | Na dzień        | 12 miesięcy                            | 12 miesięcy        |
|                                                    | 31 grudnia 2012                                      | 31 grudnia 2011 | do 31 grudnia 2012                     | do 31 grudnia 2011 |
| Środki trwałe i wartości niematerialne             | 390                                                  | (11)            | 401                                    | 77                 |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe              | 61                                                   | 68              | (7)                                    | (1)                |
| (Przychody)/koszty finansowe, netto <sup>(1)</sup> | 48                                                   | (28)            | 71                                     | (15)               |
| (Przychody)/koszty rozpoznane memoriałowo, netto   | 188                                                  | 672             | (484)                                  | 252                |
| Programy świadczeń pracowniczych <sup>(2)</sup>    | 70                                                   | 52              | 9                                      | (10)               |
| Przychody przyszłych okresów                       | 102                                                  | 113             | (11)                                   | (3)                |
| Pozostałe różnice                                  | 15                                                   | 33              | (18)                                   | 2                  |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego, netto</b>  | <b>874</b>                                           | <b>899</b>      | <b>-</b>                               | <b>-</b>           |
| <b>Podatek odroczony razem</b>                     | <b>-</b>                                             | <b>-</b>        | <b>(39)</b>                            | <b>302</b>         |

<sup>(1)</sup> W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku odpowiednio 5 milionów złotych i (2) miliony złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego przychodów/kosztów finansowych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

<sup>(2)</sup> W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku odpowiednio 9 milionów złotych i 2 miliony złotych zmiany aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczącego programów świadczeń pracowniczych zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartość nierozpoznanych aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczy głównie tych różnic przejściowych, które zdaniem Grupy mogą nie zostać wykorzystane podatkowo. Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku różnice przejściowe, dla których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku odroczonego, wyniosły odpowiednio 99 milionów złotych oraz 121 milionów złotych. Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczą również strat podatkowych, w stosunku do których oczekuje się, że nie zostaną wykorzystane. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota strat podatkowych, dla której nie rozpoznano aktywów 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 aktywów z tytułu podatku odroczonego.

## 26. Kapitał własny

### 26.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 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.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku była następująca:

| (w milionach złotych)                            | Na dzień 31 grudnia 2012 |                        |                   | Na dzień 31 grudnia 2011 |                        |                   |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|
|                                                  | % ogólnej liczby głosów  | % ogólnej liczby akcji | Wartość nominalna | % ogólnej liczby głosów  | % ogólnej liczby akcji | Wartość nominalna |
| France Telecom S.A.                              | 49,79                    | 49,79                  | 1.995             | 49,79                    | 49,79                  | 1.995             |
| Capital Group International, Inc. <sup>(1)</sup> | -                        | -                      | -                 | 5,06                     | 5,06                   | 203               |
| Pozostali akcjonariusze                          | 48,47                    | 48,47                  | 1.942             | 44,30                    | 44,30                  | 1.775             |
| Akcje własne <sup>(2)</sup>                      | 1,74                     | 1,74                   | 70                | 0,85                     | 0,85                   | 34                |
| <b>Razem</b>                                     | <b>100,00</b>            | <b>100,00</b>          | <b>4.007</b>      | <b>100,00</b>            | <b>100,00</b>          | <b>4.007</b>      |

<sup>(1)</sup> Liczba akcji według stanu na dzień 15 października 2010 roku zgodnie z informacją otrzymaną od spółki Capital Group International, Inc. W dniu 15 października 2012 roku TP S.A. otrzymała informację, w której spółka Capital Group Companies, Inc. zawiadomiła, że jej udział w kapitale zakładowym TP S.A. (włącznie z akcjami posiadanym przez spółkę Capital Group International, Inc.) spadł poniżej 5%.

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

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 26.2).

## 26.2. Nabycie akcji własnych

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2012 roku, w ramach programu nabycia akcji własnych, TP S.A. nabyła łącznie 11.978.133 akcji własnych, stanowiących 0,9% kapitału zakładowego, za łączną kwotę 200 milionów złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku TP S.A. nabyła łącznie 23.291.542 akcji własnych (z 1.335.649.021 wyemitowanych), stanowiących 1,74% kapitału zakładowego, za łączną kwotę 400 milionów złotych, w celu ich umorzenia. Akcje własne zostaną umorzone na najbliższym Walnym Zgromadzeniu TP S.A.

## 26.3. Dywidendy

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Walne Zgromadzenie TP S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy zwykłej z zysku za 2011 rok oraz z zysków zatrzymanych z lat poprzednich w wysokości 1,50 złotego na jedną akcję. Całkowita kwota dywidendy, wypłaconej w dniu 5 lipca 2012 roku, wyniosła 1.969 milionów złotych. Akcje własne (patrz Nota 26.2) będące w posiadaniu Spółki na dzień 21 czerwca 2012 roku, który był dniem ustalenia prawa do dywidendy, nie były uprawnione do dywidendy.

Wartość zysków zatrzymanych TP S.A. dostępnych do wypłaty w formie dywidendy dla udziałowców Grupy wynosiła 4,4 miliarda złotych na dzień 31 grudnia 2012 roku. Pozostałe saldo zysków zatrzymanych Grupy nie jest dostępne do wypłaty w formie dywidendy ze względu na ograniczenia wynikające z polskiego prawa handlowego. Ponadto 1,6 miliarda złotych zysków zatrzymanych spółek zależnych od TP S.A. było dostępnych do wypłaty w formie dywidendy przez spółki zależne do TP S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku.

## 26.4. Płatności w formie akcji

### *Program motywacyjny Grupy*

W dniu 28 kwietnia 2006 roku Walne Zgromadzenie 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 złotego każda z prawem pierwszeństwa do subskrybowania akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami. 6.047.710 obligacji zostało subskrybowanych i przydzielonych Beneficjentom. Pozostałe obligacje, w liczbie 154.698, nie zostały subskrybowane i zostały umorzone.

Prawo pierwszeństwa z obligacji do subskrybowania akcji Spółki może zostać wykonane do dnia 9 października 2017 roku. Jedna obligacja daje prawo do subskrybowania jednej akcji zwykłej. Akcje obejmowane w ramach wykonania prawa pierwszeństwa z obligacji są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają ograniczeniom w obrocie. Prawo subskrybowania akcji przysługuje wyłącznie obligatariuszom. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 21,57 złotych.

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

|                              | 12 miesięcy do 31 grudnia 2012 |                               | 12 miesięcy do 31 grudnia 2011 |                               |
|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
|                              | liczba                         | cena wykonania<br>(w złotych) | liczba                         | cena wykonania<br>(w złotych) |
| Stan na początek okresu      | 3.588.678                      | 21,57                         | 3.935.226                      | 21,57                         |
| Umorzone w ciągu roku        | (207.444)                      | -                             | (346.548)                      | -                             |
| <b>Stan na koniec okresu</b> | <b>3.381.234</b>               | <b>21,57</b>                  | <b>3.588.678</b>               | <b>21,57</b>                  |

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

### *Program przyznania bezpłatnych akcji przez France Telecom S.A.*

W 2007 roku France Telecom S.A. ustanowił program przyznania bezpłatnych akcji („program NExT”). W ramach programu NExT pracownikom i kadrze 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. Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów**

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 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.

### **27.1. Zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego**

W przypadkach, w których Grupa jest leasingobiorcą, zobowiązania wynikające z umów leasingu operacyjnego dotyczą umów, których przedmiotem są budynki i grunty oraz umowy na budowę i wynajem nowej siedziby Grupy. Koszty z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku odpowiednio 440 milionów złotych i 418 milionów złotych. Większość umów jest denominowana w walutach obcych. Niektóre z powyższych umów indeksowane są wskaźnikami cen dla danej waluty.

Na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia wynosiła:

| <i>(w milionach złotych)</i>           | <i>Na dzień</i>        | <i>Na dzień</i>        |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                        | <i>31 grudnia 2012</i> | <i>31 grudnia 2011</i> |
| Do 1 roku                              | 212                    | 227                    |
| Od 1 roku do 5 lat                     | 372                    | 372                    |
| Powyżej 5 lat                          | 286                    | 321                    |
| <b>Minimalne przyszłe opłaty razem</b> | <b>870</b>             | <b>920</b>             |

W przypadkach, w których Grupa jest leasingodawcą, wartość minimalnych przyszłych opłat z tytułu umów leasingu operacyjnego, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, na dzień 31 grudnia 2012 i 2011 roku wyniosła odpowiednio 65 milionów złotych i 55 milionów złotych.

### **27.2. Podjęte zobowiązania inwestycyjne**

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

| <i>(w milionach złotych)</i>                                                                 | <i>Na dzień</i>        | <i>Na dzień</i>        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                              | <i>31 grudnia 2012</i> | <i>31 grudnia 2011</i> |
| Środki trwałe                                                                                | 333                    | 609                    |
| Wartości niematerialne                                                                       | 62                     | 99                     |
| <b>Zobowiązania inwestycyjne razem</b>                                                       | <b>395</b>             | <b>708</b>             |
| Kwoty przypadające do zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego | 386                    | 665                    |

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).

### **27.3. 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”) mające na celu uniknięcie ryzyka separacji funkcjonalnej Spółki. W latach 2010 - 2012, 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. W ocenie Zarządu Spółka wywiązała się z zobowiązań zawartych w Porozumieniu.

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. 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.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku TP S.A. zakończyła rozwój 1.026 milionów linii szerokopasmowego dostępu do Internetu.

## **28. 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.

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.

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 na podstawie kosztów ich świadczenia oraz na podstawie przejrzystych, obiektywnych i niedyskryminujących kryteriów.

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

W 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.

W dniu 18 kwietnia 2011 roku SOKiK uchylił decyzję UKE nakładającą karę 339 milionów złotych. UKE złożył apelację od wyroku SOKiK do Sądu Apelacyjnego w dniu 6 czerwca 2011 roku, który w dniu 3 lutego 2012 roku oddalił apelację UKE. W dniu 4 lipca 2012 roku Sąd Apelacyjny podtrzymał wyrok SOKiK z dnia 12 lipca 2011 roku, który uchylił karę 100 milionów złotych. Wyroki SOKiK uchylające obie kary są prawomocne. UKE złożył skargi kasacyjne do Sądu Najwyższego w obu sprawach.

*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, nie zapłaciła nałożonej kary i odwołała się od tej decyzji do SOKiK. W 2011 roku SOKiK obniżył karę do kwoty 38 milionów złotych a strony złożyły apelacje. W dniu 20 czerwca 2012 roku Sąd Apelacyjny uchylił z przyczyn formalnych wyrok SOKiK i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez SOKiK. UOKiK złożył skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.

*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 radiodiffuzji świadczącym usługi emisji programów radiowych i telewizyjnych. 4MNO Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Mobile TV Sp. z o.o.) jest spółką, której współnikami 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.

Nie nastąpiły żadne zdarzenia po złożeniu przez PTK-Centertel odwołania od decyzji UOKiK.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 postępowanie przed Sądem może trwać dwa – trzy lata. Każda ze stron będzie mogła odwołać się od wyroku Sądu Unii Europejskiej do Trybunału Sprawiedliwości.

W dniu 19 listopada 2012 roku TP S.A. otrzymała z Sądu Unii Europejskiej stanowisko spółki Netia S.A. jako interwenienta. Sąd Unii Europejskiej wyznaczył Polskiej Izbie Informatyki i Telekomunikacji termin przedstawienia stanowiska w swojej interwencji do dnia 4 lutego 2013 roku. Taki dokument powinien być przekazany TP S.A. poprzez Sąd Unii Europejskiej przy czym TP S.A. jeszcze go nie otrzymała. Spółka i Komisja Europejska mają prawo ustosunkować się do tych stanowisk.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku TP S.A. otrzymała z Sądu Gospodarczego w Warszawie zawiadomienie o posiedzeniu Sądu z wniosku Netia S.A. Swoim wnioskiem Netia S.A. zaważwała TP S.A. do próby ugodowej dotyczącej roszczenia odszkodowawczego na podstawie wyżej opisanej decyzji Komisji Europejskiej. W ocenie Zarządu TP S.A. wniosek spółki Netia S.A. nie dawał uzasadnionej podstawy do oceny, czy Netia S.A. poniosła szkodę. W trakcie posiedzenia Sądu w dniu 10 maja 2012 roku strony nie zawarły ugody.

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

**e. Spór z DPTG**

W dniu 12 stycznia 2012 roku Zarząd TP S.A., działając w najlepszym interesie Spółki i jej akcjonariuszy, podpisał ugodę, która zakończyła spór pomiędzy Spółką a DPTG. Zgodnie z treścią ugody TP S.A. zapłaciła DPTG kwotę 550 milionów EUR (2.449 milionów złotych) i obie strony zrzekły się wszelkich zgłoszonych lub możliwych do zgłoszenia roszczeń związanych ze sporem. Wszelkie postępowania wszczęte przez DPTG lub TP S.A. w tym sporze zostały zakończone.

**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.

## 29. Transakcje ze stronami powiązanymi

### 29.1. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia Zarządu przedstawiały się następująco:

(w tysiącach złotych)

|                                                                                                                       | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 |                            | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                       | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone |
| Świadczenia krótkoterminowe z wyłączeniem składek na ubezpieczenia społeczne płatnych przez pracodawcę <sup>(1)</sup> | 11.044                            | 656                        | 10.545                            | 1.380                      |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia i pozostałe świadczenia                                                           | -                                 | -                          | 636                               | -                          |
| Koszty rozwiązania stosunku pracy                                                                                     | -                                 | -                          | 636                               | -                          |
| <b>Razem</b>                                                                                                          | <b>11.044</b>                     | <b>656</b>                 | <b>11.817</b>                     | <b>1.380</b>               |

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

Świadczenia (wynagrodzenia, nagrody oraz odprawy, w tym odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści) wypłacone w okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku (w tym odpowiednio 1,4 miliona złotych i 1,3 miliona złotych naliczone w okresach poprzednich) lub naliczone ale niewypłacone zgodnie z umownymi zobowiązaniami przez TP S.A. na rzecz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TP S.A. zostały zaprezentowane poniżej:

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku:

(w tysiącach złotych)

|                    | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 |                            | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |                            |
|--------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|                    | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone |
| Maciej Witucki     | 2.807                             | 122                        | 2.892                             | 382                        |
| Vincent Lobry      | 2.324                             | 119                        | 2.233                             | 215                        |
| Piotr Muszyński    | 2.188                             | 169                        | 2.101                             | 337                        |
| Jacques de Galzain | 2.245                             | 70                         | 1.732 <sup>(1)</sup>              | 232                        |
| Jacek Kowalski     | 1.480                             | 176                        | 1.141 <sup>(1)</sup>              | 214                        |
| <b>Razem</b>       | <b>11.044</b>                     | <b>656</b>                 | <b>10.099</b>                     | <b>1.380</b>               |

<sup>(1)</sup> Od dnia powołania.

Osoby będące Członkami Zarządu Spółki w roku 2012 lub w poprzednich okresach:

(w tysiącach złotych)

|               | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 |                            | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |                            |
|---------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|               | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone | Wyplacone                         | Naliczone,<br>niewypłacone |
| Roland Dubois | -                                 | -                          | 1.718 <sup>(1)</sup>              | -                          |
| <b>Razem</b>  | <b>-</b>                          | <b>-</b>                   | <b>1.718</b>                      | <b>-</b>                   |

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

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 roku spółki zależne, stowarzyszone bądź wspólne przedsięwzięcia Grupy nie wypłaciły Członkom Zarządu TP S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród oraz odpraw, w tym odszkodowań 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<br/>do 31 grudnia 2012</i> | <i>12 miesięcy<br/>do 31 grudnia 2011</i> |
|----------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Prof. Andrzej Koźmiński                | 363                                       | 350                                       |
| Benoit Scheen <sup>(2)</sup>           | -                                         | -                                         |
| Marc Ricau <sup>(2)</sup>              | -                                         | -                                         |
| Timothy Boatman                        | 272                                       | 262                                       |
| Dr Henryka Bochniarz                   | 113                                       | -                                         |
| Thierry Bonhomme <sup>(2)</sup>        | -                                         | -                                         |
| Jacques Champeaux                      | 181                                       | 175                                       |
| Dr Mirosław Gronicki                   | 181                                       | 175                                       |
| Sławomir Lachowski                     | 79                                        | -                                         |
| Marie-Christine Lambert <sup>(2)</sup> | -                                         | -                                         |
| Pierre Louette <sup>(2)</sup>          | -                                         | -                                         |
| Gerard Ries <sup>(2)</sup>             | -                                         | -                                         |
| Dr Wiesław Rozłucki                    | 238                                       | 175                                       |
| Olivier Barberot <sup>(1) (2)</sup>    | -                                         | -                                         |
| Nathalie Clere <sup>(1) (2)</sup>      | -                                         | -                                         |
| Olivier Faure <sup>(1) (2)</sup>       | -                                         | -                                         |
| Ronald Freeman <sup>(1)</sup>          | 16                                        | 262                                       |
| Henri de Joux <sup>(1) (2)</sup>       | -                                         | -                                         |
| Prof. Jerzy Rajski <sup>(1)</sup>      | 69                                        | 175                                       |
| Raoul Roverato <sup>(1) (2)</sup>      | -                                         | -                                         |
| Olaf Swantee <sup>(1) (2)</sup>        | -                                         | -                                         |
| <b>Razem</b>                           | <b>1.512</b>                              | <b>1.574</b>                              |

<sup>(1)</sup> Osoby nie będące Członkami Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, ale będące Członkami Rady Nadzorczej TP S.A. w roku 2012 lub w poprzednich okresach.

<sup>(2)</sup> 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 2012 i 2011 roku spółki zależne, stowarzyszone bądź wspólne przedsięwzięcia Grupy nie wypłaciły Członkom Rady Nadzorczej TP S.A. żadnego świadczenia (wynagrodzeń, nagród oraz odpraw, w tym odszkodowań z tytułu zakazu konkurencji – w pieniądzu, w naturze lub w formie innych korzyści).

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 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 2012 i 2011 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.

## **29.2. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku France Telecom S.A. był właścicielem 49,79% akcji Spółki i miał prawo powoływania większości Członków Rady Nadzorczej TP S.A. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu.

Przychody Grupy od podmiotów Grupy France Telecom obejmują przede wszystkim rozliczenia międzyoperatorskie, usługi badań i rozwoju, transmisję danych oraz zwrot wydatków związanych ze zmianą marki. Zakupy od Grupy France Telecom obejmują przede wszystkim koszty poniesione z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich, dzierżawy łącz, usług sieciowych, informatycznych i konsultingowych oraz opłat licencyjnych za używanie marki.

Przychody Grupy i zakupy od jednostek wycenianych metodą praw własności obejmują przede wszystkim transakcje z NetWorkS! Sp. z o.o. (patrz Nota 11).

**Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska**  
**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wg MSSF – 31 grudnia 2012 roku**

Koszty finansowe poniesione przez Grupę w transakcjach z podmiotami powiązanymi obejmują odsetki od krótkoterminowej pożyczki od France Telecom S.A. otrzymanej w dniu 12 stycznia 2012 roku i spłaconej po 6 dniach, co pozwoliło na natychmiastową realizację ugody z DPTG (patrz Nota 28.e). Należności finansowe Grupy od jednostek powiązanych obejmują obligacje wyemitowane przez NetWorkS! Sp. z o.o.

(w milionach złotych)

|                                                                                                | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2012 | 12 miesięcy<br>do 31 grudnia 2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Sprzedaż towarów i usług oraz pozostałe przychody od:</b>                                   | <b>349</b>                        | <b>216</b>                        |
| Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności                                           | 14                                | 17                                |
| France Telecom S.A. (jednostka dominująca)                                                     | 136                               | 147                               |
| France Telecom (grupa z wyłączeniem jednostki dominującej)                                     | 199                               | 52                                |
| <b>Zakupy towarów (w tym zapasów, środków trwałych i wartości niematerialnych) i usług od:</b> | <b>435</b>                        | <b>375</b>                        |
| Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności                                           | 123                               | 34                                |
| France Telecom S.A. (jednostka dominująca)                                                     | 99                                | 117                               |
| France Telecom (grupa z wyłączeniem jednostki dominującej)                                     | 213                               | 224                               |
| - w tym Orange Brand Services Limited (umowa licencyjna na używanie marki)                     | 140                               | 125                               |
| <b>Koszty finansowe:</b>                                                                       | <b>1</b>                          | <b>-</b>                          |
| France Telecom S.A. (jednostka dominująca)                                                     | 1                                 | -                                 |
| <b>Wyplacone dywidendy:</b>                                                                    | <b>997</b>                        | <b>997</b>                        |
| 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 marki 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. nabyła prawa do prowadzenia działalności pod marką Orange. Zawarta umowa licencyjna przewiduje, że opłata licencyjna z tytułu używania przez TP S.A. marki Orange wynosi do 1,6% przychodów operacyjnych Spółki ze sprzedaży usług i produktów pod marką Orange. Umowa została podpisana na 10 lat z możliwością przedłużenia. TP S.A. wprowadziła Orange jako swoją markę w 2012 roku.

(w milionach złotych)

|                                                            | Na dzień<br>31 grudnia 2012 | Na dzień<br>31 grudnia 2011 |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Należności od:</b>                                      | <b>85</b>                   | <b>143</b>                  |
| Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności       | 3                           | 10                          |
| France Telecom S.A. (jednostka dominująca)                 | 47                          | 108                         |
| France Telecom (grupa z wyłączeniem jednostki dominującej) | 35                          | 25                          |
| <b>Należności finansowe od:</b>                            | <b>6</b>                    | <b>-</b>                    |
| Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności       | 6                           | -                           |
| <b>Zobowiązania wobec:</b>                                 | <b>127</b>                  | <b>236</b>                  |
| Jednostek Grupy TP wycenianych metodą praw własności       | 11                          | 9                           |
| France Telecom S.A. (jednostka dominująca)                 | 49                          | 147                         |
| France Telecom (grupa z wyłączeniem jednostki dominującej) | 67                          | 80                          |

### 30. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

### 31. Podstawowe zasady rachunkowości

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w Nocie 2, niniejsza nota opisuje zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

#### 31.1. Szacunki

Sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w następujących notach:

| Nota            |                                                                                                                                    | Rodzaj ujawnionej informacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 31.13, 31.17, 7 | 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.                                                                                                                                                                                                   |
| 31.18, 19       | Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych i należności własnych                                                            | Metodologia przyjęta w celu ustalenia wartości odzyskiwalnej.                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 31.20, 25       | Podatek dochodowy                                                                                                                  | Założenia przyjęte w celu rozpoznania aktywów z tytułu podatku odroczonego.                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 31.22, 15       | Świadczenia pracownicze                                                                                                            | Stopy dyskontowe, wzrost płac, oczekiwany przeciętny okres zatrudnienia.                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 31.18, 21, 22   | Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych                                                       | Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 31.21, 13, 28   | Rezerwy                                                                                                                            | Rezerwy na koszty rozwiązania stosunku pracy: stopy dyskontowe i inne założenia. Założenia przyjęte dla wyceny rezerw na roszczenia i sprawy sądowe.                                                                                                                                                                                                    |
| 31.14, 31.15    | Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych                                                     | Okres ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 13              | 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.                                                                                                                                                                                 |
| 31.9, 4         | Przychody                                                                                                                          | Alokacja przychodów na poszczególne części składowe oferty pakietowej w oparciu o ich względną wartość godziwą.<br>Ujęcie liniowe przychodów z tytułu opłat za dostęp do usług.<br>Ujęcie przychodów brutto lub netto (analiza czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązaniem dostarczyć usługę/produkt klientowi końcowemu, czy występuje jako agent). |
| 31.19           | Odpis na wolno rotujące i przestarzałe zapasy                                                                                      | Metodologia stosowana do ustalenia wartości odzyskiwalnej netto zapasów.                                                                                                                                                                                                                                                                                |

#### 31.2. Subiektywna ocena

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż Sprawozdanie Finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

### **31.3. Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji**

#### Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji w 2012 roku

Następujące standardy, zmiany w standardach lub interpretacje przyjęte przez Unię Europejską zostały zastosowane przez Grupę na dzień 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienia - Ujawnianie informacji o transferach aktywów finansowych”,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Grupy ani w prezentacji sprawozdań finansowych.

#### Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nieprzyjęte

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 2015 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską;
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach”. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później;
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”. Niniejszy standard został zaakceptowany przez Unię Europejską i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Niniejsze zmiany zostały zaakceptowane przez Unię Europejską i mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

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

### **31.4. Podejście przyjęte w Grupie zgodnie z paragrafami 10 i 12 zawartymi w MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Podejście księgowe opisane poniżej nie jest (lub jest tylko częściowo) opisane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjach przyjętych przez Unię Europejską. Grupa przyjęła polityki rachunkowości, które według niej najlepiej odzwierciedlają istotę transakcji.

#### *Umowy wieloelementowe*

Opracowując politykę ujmowania przychodów z umów wieloelementowych (ofert wiązanych), Grupa przyjęła rozwiązania amerykańskich standardów rachunkowości, Accounting Standards Codification 605-25 „Ujmowanie przychodów – umowy wieloelementowe” (patrz Nota 31.9 *Oferty pakietowe i oferty wiązane*).

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

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

| Standardy |                                                                     | Stosowane podejście alternatywne                                                                                                                                                                                                          |
|-----------|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| MSR 2     | Zapasy                                                              | Zapasy wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ceny ważonej.                                                                                                                                                            |
| MSR 16    | Rzeczowy majątek trwały                                             | Rzeczowy majątek trwały wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.                                                                                       |
| MSR 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.                                                                                                                                                             |

### **31.6. Prezentacja sprawozdań finansowych**

#### Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe i długoterminowe.

#### Prezentacja rachunku zysków i strat

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty są prezentowane w układzie rodzajowym.

#### Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres przypisanego akcjonariuszom Spółki i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji występujących w okresie uwzględnia akcje własne oraz, jeśli występuje, efekt rozwodnienia związany z emisją obligacji z prawem pierwszeństwa do subskrypcji akcji Spółki przed dotychczasowymi akcjonariuszami w ramach programu motywacyjnego TP S.A. (patrz Nota 26.4).

### **31.7. 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.

### 31.8. Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną Telekomunikacji Polskiej jest polski złoty.

#### *Przeliczanie transakcji w walutach obcych*

Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego przeszacowywane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji:

- pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych - w przypadku operacji handlowych,
- w przychodów lub kosztów finansowych - w przypadku operacji finansowych.

### 31.9. Przychody

Przychody z działalności prowadzonej przez Grupę są ujmowane i prezentowane zgodnie z MSR 18 „Przychody”. Przychodem jest wartość godziwa otrzymanych lub należnych korzyści ekonomicznych ze sprzedaży usług i towarów w ramach podstawowej działalności gospodarczej Grupy, pomniejszona o podatek VAT oraz rabaty.

#### *Oferty pakietowe i oferty wiązane*

Przy sprzedaży ofert pakietowych, Grupa ocenia czy dostarczane na podstawie umowy elementy stanowią oddzielne jednostki rozliczeniowe. Dostarczony element jest uważany za oddzielną jednostkę rozliczeniową jeżeli (i) stanowi samodzielnie wartość dla klienta i (ii) wartość godziwą niedostarczonego elementu/elementów można ustalić w sposób obiektywny i wiarygodny. Stała lub możliwa do ustalenia wartość umowy alokowana jest do oddzielnych jednostek rozliczeniowych na podstawie ich względnej wartości godziwej. Jednakże, w przypadku gdy kwota alokowana do produktu, który został już dostarczony klientowi jest uzależniona od dostawy dodatkowych elementów umowy lub od osiągnięcia określonych wymagań jakościowych, kwota przychodu alokowana do produktu dostarczonego jest ograniczona do wartości należnej bezwarunkowo. Taka sytuacja występuje na przykład w segmencie telefonii komórkowej w przypadku sprzedaży ofert wiązanych składających się z telefonu oraz umowy o świadczenie usługi telekomunikacyjnej. Telefon stanowi samodzielnie wartość dla klienta, a wartość godziwą usługi można ustalić w sposób obiektywny i wiarygodny. Z uwagi na fakt, że kwota alokowana do telefonu z reguły przekracza kwotę otrzymywaną od klienta w momencie dostarczenia telefonu, przychód rozpoznawany ze sprzedaży telefonu jest generalnie ograniczony do kwoty z umowy niezależnej od świadczenia usługi telekomunikacyjnej, tzn. kwoty płaconej przez klienta za telefon.

W przypadku ofert, dla których niemożliwe jest wyodrębnienie oddzielnych elementów składowych, przychody rozpoznawane są w całości przez okres obowiązywania umowy. Głównym przykładem jest przyłączenie do sieci, którego nie można oddzielić od abonamentu i wykonywania połączeń, i w związku z tym opłaty za przyłączenie do sieci ujmowane są przez średni przewidywany okres trwania umowy.

#### *Przychody ze sprzedaży towarów*

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę wszystkich istotnych ryzyk i pożytków wynikających z prawa własności (patrz również paragraf „Oferty pakietowe i oferty wiązane”).

W przypadku sprzedaży sprzętu wraz z usługą telekomunikacyjną przez dystrybutora, który kupuje sprzęt od Grupy przychód rozpoznawany jest w momencie sprzedaży sprzętu do klienta końcowego.

#### *Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego*

Przychody z tytułu najmu i dzierżawy sprzętu telekomunikacyjnego ujmowane są w rachunku zysków i strat w sposób liniowy w okresie obowiązywania umowy, z wyjątkiem umów leasingu finansowego, które są ujmowane jak sprzedaż z odroczonym terminem płatności.

#### *Przychody ze sprzedaży lub udostępnienia treści (ang. content)*

Ujęcie przychodów ze sprzedaży lub udostępnienia treści (muzyki, filmów, gier, itp.) zależy od analizy faktów i okoliczności związanych z tymi transakcjami. Aby ustalić czy przychody powinny być ujęte brutto lub netto, przeprowadzana jest analiza za pomocą następujących kryteriów:

- czy Grupa jest głównym podmiotem zobowiązanym dostarczyć usługę oczekiwaną przez klienta końcowego,
- czy Grupa ponosi ryzyko, że zakupiona treść nie zostanie sprzedana,
- czy Grupa posiada realną swobodę w ustalaniu cen lub może wpływać na cenę poprzez świadczenie usług dodanych,
- czy Grupa ponosi ryzyko kredytowe.

#### *Przychody z tytułu świadczenia usług*

Przychody z tytułu opłat abonamentowych za usługi telefoniczne i dostęp do Internetu ujmowane są liniowo w okresie obowiązywania umowy.

Przychody z tytułu opłat za połączenia telefoniczne przychodzące i wychodzące ujmowane są w momencie świadczenia usługi.

Przychody ze sprzedaży kart telefonicznych 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, wymiana 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”.

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

Koszty pozyskania i utrzymania abonentów inne niż koszty programów lojalnościowych (patrz Nota 31.9) 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.

#### **31.11. 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.

#### **31.12. Koszty emisji akcji i akcje własne**

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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako „Akcje własne”, do momentu gdy akcje są umorzone lub ponownie wyemitowane. Akcje własne są ujmowane na dzień rozliczenia transakcji.

#### **31.13. Wartość firmy**

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

- wartość firmy stanowiącą nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej na dzień przejęcia, oraz
- wartość firmy powstająca przy dodatkowym nabyciu udziałów niedających kontroli, podczas którego nie dokonuje się powtórnej wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej

W okresie po 1 stycznia 2010 roku nie wystąpiły żadne transakcje połączenia jednostek gospodarczych w Grupie.

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

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

Zgodnie z MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wartość firmy nie podlega amortyzacji, lecz podlega testowi utraty wartości przynajmniej raz w roku lub częściej jeśli wystąpiła przesłanka utraty wartości. MSR 36 „Utrata wartości aktywów” wymaga, aby testy utraty wartości były przeprowadzane na poziomie każdego ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana wartość firmy. Wartość firmy alokuje się do tych pojedynczych CGU lub grup CGU, od których oczekuje się powstania synergii z połączeń jednostek gospodarczych.

#### *Wartość odzyskiwalna*

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

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

Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych wypracowanych przez CGU lub grupę CGU, uwzględniającą wartość firmy. Szacunki przepływów środków pieniężnych są oparte na założeniach rynkowych i regulacyjnych, założeniach dotyczących przedłużeń koncesji telekomunikacyjnych oraz przewidywanych przez kierownictwo Grupy warunkach biznesowych, w następujący sposób:

- plany przepływów środków pieniężnych są oparte na planie biznesowym oraz jego ekstrapolacji w nieskończoność poprzez zastosowanie malejącej lub stałej stopy wzrostu odzwierciedlającej spodziewany długoterminowy trend rynku,
- uzyskane szacunki przepływów środków pieniężnych są następnie dyskontowane z użyciem odpowiedniej stopy dyskontowej dla danej działalności.

Jeżeli wartość odzyskiwalna CGU, do której przypisano wartość firmy, jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, wówczas ujmuje się odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości różnicy. Odpis aktualizujący przypisuje się w pierwszej kolejności do wartości firmy, obniżając jej wartość, a następnie do innych aktywów należących do CGU.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zmniejszenie zysku operacyjnego. Takie odpisy nie są odwracane.

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

Wartości niematerialne, zawierające głównie koncesje telekomunikacyjne, oprogramowanie i koszty prac rozwojowych, są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, które obejmują cenę zakupu, cła importowe, nie podlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty, rabaty i powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

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

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

#### *Koncesje telekomunikacyjne*

Wydatki związane z koncesją telekomunikacyjną są amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania, rozpoczynając od momentu, kiedy sieć komórkowa jest gotowa do użytku i usługa telefonii komórkowej może być sprzedawana.

### *Koszty badań i rozwoju*

Koszty prac rozwojowych powinny być ujęte jako wartość niematerialna wtedy i tylko wtedy, gdy można udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży oraz dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne dla Grupy,
- możliwości wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych nie spełniające powyższych kryteriów oraz koszty badań są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Prace badawczo-rozwojowe realizowane przez Grupę dotyczą głównie:

- unowocześnienia architektury sieci lub jej funkcjonalności,
- rozwoju platform, których celem jest oferowanie nowych usług klientom Grupy.

Koszty prac rozwojowych ujęte jako wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez ich przewidywany okres użytkowania, z reguły nie przekraczający czterech lat.

### *Oprogramowanie*

Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania, nie przekraczający pięciu lat.

Okresy użytkowania wartości niematerialnych weryfikowane są co roku i podlegają zmianie, jeśli obecnie szacowany okres użytkowania jest inny niż poprzednio przewidywano. Powyższe zmiany w szacunkach są ujmowane w sposób prospektywny.

### **31.15. Środki trwałe**

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszty wytworzenia, wraz z cla i importowymi, nie podlegającymi odliczeniu podatkami zawartymi w cenie oraz jest pomniejszona o upusty, rabaty i powiększona o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem i, jeśli dotyczy, koszty finansowania zewnętrznego.

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

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

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

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

### *Dotacje inwestycyjne*

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

#### *Leasing finansowy*

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika z końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która - według przewidywań - będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca z możliwości tej skorzysta,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Środki trwałe przekazane przez Grupę na zasadach leasingu, w przypadku którego następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści z tytułu posiadania aktywa do leasingobiorcy są traktowane jak aktywa sprzedane.

#### *Usunięcie ze sprawozdania z sytuacji finansowej*

Składnik środków trwałych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej w chwili jego sprzedaży lub kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu jego użytkowania lub zbycia. Zyski i straty wynikające z usunięcia składnika środków trwałych ze sprawozdania z sytuacji finansowej, ustalone jako różnica pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeśli takie są) a wartością bilansową składnika, ujmuje się w rachunku zysków i strat jako część zysku operacyjnego.

#### *Umorzenie*

Środki trwałe są amortyzowane w celu systematycznego rozłożenia ceny nabycia pomniejszonej o ewentualną oszacowaną wartość końcową dla odzwierciedlenia przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z aktywem. Z tego względu, środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Stosowane okresy ekonomicznej przydatności dla środków trwałych zwykle są następujące:

|                                              |             |
|----------------------------------------------|-------------|
| Budynki                                      | 10 – 30 lat |
| Sieć                                         | 2 – 33 lat  |
| Terminale                                    | 2 – 10 lat  |
| Sprzęt informatyczny do celów korporacyjnych | 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.

#### **31.16. 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 sprawozdania z sytuacji finansowej po spełnieniu warunków określonych w MSSF 5.

Aktywa te nie są amortyzowane. Jeżeli wartość godziwa pomniejszona o oczekiwane koszty sprzedaży jest niższa od wartości bilansowej, wówczas ujemuje 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.

### **31.17. Utrata wartości aktywów trwałych innych niż wartość firmy**

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest szacowana, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości składnika aktywów a odpis aktualizujący jest ujmowany, jeżeli okaże się, że wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Tam, gdzie było to możliwe, wartość odzyskiwalna została oszacowana dla pojedynczych składników aktywów i określona w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub w wartości użytkowej składnika aktywów. W przypadku, gdy nie można było oszacować wartości odzyskiwalnej dla pojedynczego składnika aktywów, Grupa zidentyfikowała najmniejsze ośrodki wypracowujące środki pieniężne, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

Biorąc pod uwagę rodzaj aktywów trwałych oraz rodzaj prowadzonej działalności, większość pojedynczych składników aktywów trwałych Grupy nie wypracowuje wpływów pieniężnych niezależnie od wpływów pochodzących od innych aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest zazwyczaj ustalana w odniesieniu do jego wartości użytkowej, która odpowiada bieżącej wartości przyszłych korzyści ekonomicznych oczekiwanych z tytułu dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia na koniec okresu użytkowania. Jest ona ustalana przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w oparciu o najlepsze oszacowanie przez zarząd uwarunkowań ekonomicznych, które będą występować w pozostałym okresie użytkowania aktywa oraz w oparciu o przewidywane warunki użytkowania aktywa.

Odpis z tytułu utraty wartości ujemuje się w wysokości różnicy pomiędzy wartością odzyskiwalną i wartością bilansową składnika aktywów.

### **31.18. Aktywa i zobowiązania finansowe**

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

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

#### *Ujmowanie i wycena aktywów finansowych*

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

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

#### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaklasyfikowane do żadnej z pozostałych kategorii aktywów finansowych i składają się z akcji i udziałów w spółkach. 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. Odpisy z tytułu utraty wartości tych instrumentów kapitałowych nie są odwracane.

#### Pożyczki udzielone i należności własne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych*

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują wyemitowane obligacje, zaciągnięte kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, w tym zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS i są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycjach „Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem zobowiązań handlowych” i „Zobowiązania handlowe”.

Zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Niektóre zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów i pożyczek są zabezpieczane za pomocą zabezpieczeń wartości godziwej. Zysk lub strata na zabezpieczonym zobowiązaniu, która dotyczy zabezpieczonego ryzyka, koryguje wartość bilansową zobowiązania oraz jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zawierają instrumenty pochodne, które nie podlegają zasadom rachunkowości zabezpieczeń opisanych w MSR 39 i wyceniane są w wartości godziwej.

*Ujmowanie i wycena instrumentów pochodnych*

Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej i prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe lub długoterminowe w zależności od ich terminu zapadalności. Instrumenty pochodne są ujmowane jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub jako instrumenty zabezpieczające.

Instrumenty pochodne ujęte jako aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Z wyjątkiem zysków i strat na zabezpieczających instrumentach pochodnych (patrz poniżej), zyski i straty powstałe z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Składnik odsetek powstający z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu jest prezentowany jako koszt odsetkowy w ramach kosztów finansowych. Składnik różnic kursowych powstały z wyceny instrumentów pochodnych przeznaczonych do obrotu, stanowiących zabezpieczenie ekonomiczne transakcji handlowych lub finansowych, jest prezentowany odpowiednio jako zysk/strata z tytułu różnic kursowych w ramach pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych lub jako koszty finansowe, w zależności od treści danej transakcji.

Instrumenty zabezpieczające

Instrumenty pochodne mogą zostać zakwalifikowane jako instrumenty zabezpieczające wartość godziwą lub instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne:

- zabezpieczenie wartości godziwej jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmianami w wartości godziwej ujętego aktywa, zobowiązania lub wyodrębnionej jego części, które przypisać można do konkretnego rodzaju ryzyka – szczególnie ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego - i które może wpłynąć na wykazywany wynik,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych jest zabezpieczeniem przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które można przypisać do konkretnego rodzaju ryzyka związanego z ujętym aktywem, zobowiązaniem lub wysoce prawdopodobną prognozowaną transakcją (taką jak przyszły zakup lub sprzedaż) oraz które może wpłynąć na wykazywany wynik.

Skutki zastosowania rachunkowości zabezpieczeń są następujące:

- dla zabezpieczeń wartości godziwej ujętego aktywa lub zobowiązania, zmiana wartości godziwej zabezpieczonej części aktywa lub zobowiązania, wynikająca z zabezpieczanego ryzyka, koryguje wartość bilansową tego aktywa lub zobowiązania. Zysk lub stratę z tytułu zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanej ujmuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zysk lub strata ta podlega kompensacie z efektywną częścią zysku lub straty z tytułu przeszacowania instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej. Korekta wartości bilansowej zabezpieczanej pozycji podlega amortyzacji począwszy od momentu, kiedy pozycja zabezpieczana przestała być korygowana o zmianę wartości godziwej, wynikającą z zabezpieczanego ryzyka,
- dla zabezpieczeń przepływów pieniężnych, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, ujmowana jest bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, natomiast część zysku lub straty uznana za nieefektywne zabezpieczenie jest ujmowana w rachunku zysków i strat. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w innych całkowitych dochodach, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie albo w okresach, w których zabezpieczone transakcje wpływają na rachunek zysków i strat. W momencie, kiedy prognozowana zabezpieczana transakcja skutkuje ujęciem niefinansowego składnika aktywów lub zobowiązań, zyski i straty odroczone uprzednio w innych całkowitych dochodach uwzględnia się w wartości początkowej danego składnika aktywów lub zobowiązań.

### **31.19. 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.

### **31.20. Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący oraz podatek odroczony.

#### *Podatek bieżący*

Bieżący podatek dochodowy jest to kwota ustalona na podstawie przepisów podatkowych, która jest naliczona od dochodu do opodatkowania za dany okres. Bieżący podatek dochodowy ujmuje się jako zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

#### *Podatek odroczony*

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszystkich różnic przejściowych oraz dla niewykorzystanych strat podatkowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji. Na każdy dzień zakończenia okresu sprawozdawczego ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku odroczonego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tych aktywów.

Nie rozpoznaje się zobowiązania z tytułu podatku odroczonego, jeśli wynika z początkowego ujęcia wartości firmy; nie ujmuje się podatku odroczonego w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i która nie wpływa w momencie przeprowadzenia transakcji na wynik finansowy brutto lub na dochód do opodatkowania.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących lub ogłoszonych na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego.

### **31.21. Rezerwy**

Rezerwy są ujmowane w przypadku, gdy na Grupie ciąży bieżące zobowiązanie względem strony trzeciej, którego kwotę można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Zobowiązanie może mieć charakter prawny, regulacyjny, umowny lub zwyczajowo oczekiwany, który wynika z działalności Grupy.

Szacunek wysokości rezerwy odpowiada prawdopodobnym wydatkom, jakie Grupa poniesie w celu uregulowania zobowiązania. Jeżeli dokonanie wiarygodnego oszacowania zobowiązania jest niemożliwe, rezerwa nie jest ujmowana. W takim wypadku Grupa wykazuje „zobowiązanie warunkowe”.

Zobowiązania warunkowe odpowiadają (i) możliwym obowiązkom, powstającym na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy lub odpowiadają (ii) obecnym obowiązkom, które powstają na skutek zdarzeń przeszłych, w przypadku których nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub w przypadku których kwoty obowiązku nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Zobowiązania warunkowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, ale w odpowiednich przypadkach są ujawnione w notach do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

#### *Rezerwy na koszty demontażu i usunięcia składników aktywów*

Grupa jest zobowiązana, po zakończeniu okresu użytkowania, zdemontować środki trwałe i przeprowadzać rekultywację terenu. Zgodnie z paragrafami 36 i 37 MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwa jest ujęta w oparciu o najlepszy szacunek kwoty wymaganej do uregulowania zobowiązania.

Wysokość rezerwy jest dyskontowana przez zastosowanie stopy dyskonta, która odzwierciedla upływ czasu oraz ryzyko charakterystyczne dla danego składnika zobowiązań. Kwota rezerwy jest okresowo weryfikowana i korygowana w razie konieczności, w korespondencji z aktywem, którego dotyczy.

### **31.22. Świadczenia pracownicze**

Niektórzy pracownicy Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po osiągnięciu określonej liczby lat pracy, natomiast odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami wynagradzania. Wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy. Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe nie są wypłacane z określonego funduszu. Ponadto, Grupa jest zobowiązana do zapewnienia pewnych świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz niektórych emerytowanych pracowników.

Koszt świadczeń nabywanych w danym okresie ustalany jest osobno dla każdego programu metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Ta metoda traktuje każdy okres świadczenia pracy jako dający prawo do dodatkowej części świadczenia i wycenia każdą część osobno tworząc ostateczne zobowiązanie, które następnie podlega zdyskontowaniu. Wycena bazuje na założeniach demograficznych dotyczących wieku emerytalnego, przyszłego wzrostu płac, rotacji pracowników oraz na założeniach finansowych dotyczących przyszłych stóp procentowych (w celu ustalenia stopy dyskontowej).

Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu nagród jubileuszowych są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Zyski lub straty z wyceny aktuarialnej świadczeń z tytułu odpraw emerytalno-rentowych są ujmowane niezwłocznie w pełnej wysokości w innych całkowitych dochodach. Niezależny aktuariusz co najmniej raz w roku wycenia wartość bieżącą zobowiązań z tytułu powyższych świadczeń. Przekrój demograficzny pracowników oraz wskaźniki ruchów kadrowych wykorzystywane przy wycenie są oparte na danych historycznych.

Świadczenia należne później niż 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego są dyskontowane przy użyciu stopy dyskontowej określonej na podstawie rentowności polskich obligacji skarbowych.

### **31.23. Płatności w formie akcji**

TP S.A. prowadzi program płatności w formie akcji rozliczany w formie instrumentów kapitałowych, w ramach którego pracownicy świadczyli usługi Spółce oraz jej podmiotom zależnym w zamian za instrumenty kapitałowe 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.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej |                                       |                                            |        | <p>Podpis osoby,<br/>której powierzono prowadzenie<br/>ksiąg rachunkowych</p><br><br><br><br><br><p>Podpis</p> <p>11 lutego 2013<br/>data</p> <p>Zuzanna Góral<br/>imię i nazwisko</p><br><br><p>Dyrektor Rachunkowości<br/>Stanowisko / funkcja</p> |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 11 lutego 2013<br>Data                                       | Maciej Witucki<br>imię i nazwisko     | Prezes Zarządu<br>Stanowisko / funkcja     | Podpis |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 11 lutego 2013<br>Data                                       | Jacques de Galzain<br>imię i nazwisko | Członek Zarządu<br>Stanowisko / funkcja    | Podpis |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 11 lutego 2013<br>Data                                       | Vincent Lobry<br>imię i nazwisko      | Wiceprezes Zarządu<br>Stanowisko / funkcja | Podpis |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 11 lutego 2013<br>Data                                       | Piotr Muszyński<br>imię i nazwisko    | Wiceprezes Zarządu<br>Stanowisko / funkcja | Podpis |                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 11 lutego 2013<br>Data                                       | Jacek Kowalski<br>imię i nazwisko     | Członek Zarządu<br>Stanowisko / funkcja    | Podpis |                                                                                                                                                                                                                                                      |