

Warszawa, 11 lutego 2004 roku
Komisja Papierów Wartościowych i
Giełd
Plac Powstańców Warszawy 1

Giełda Papierów Wartościowych
w Warszawie S.A.
ul. Książęca 4

Polska Agencja Prasowa
Al. Jerozolimskie 7

CeTO S.A.

RAPORT BIEŻĄCY 17/2004

Na podstawie art. 81 ust. 1 pkt 2 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 roku (Dz. U. 2002 r. nr 49, poz. 447 ze zm.) Zarząd Telekomunikacji Polskiej S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończone dnia 31 grudnia 2003 roku (wraz z danymi porównawczymi za 12 miesięcy 2002 roku), sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA LATA 2003 I 2002
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE BILANSY NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2003 i 2002 ROKU

	Nota	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
(w milionach złotych)			
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne	8	1.818	701
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	22	20
Należności	10	2.694	2.975
Inne aktywa finansowe	11	621	123
Zaliczki na podatek dochodowy		251	236
Zapasy	12	221	287
		-----	-----
Aktywa obrotowe razem		5.627	4.342
		-----	-----
Aktywa trwałe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	18	8
Udziały w spółkach wyceniane metodą praw własności	2	10	9
Inne aktywa finansowe	11	990	386
Środki trwałe	13	26.691	27.617
Wartości niematerialne i prawne	14	2.924	2.781
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	268	283
		-----	-----
Aktywa trwałe razem		30.901	31.084
		-----	-----
Aktywa razem		36.528	35.426
		=====	=====
PASYWA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	3.510	1.984
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek		193	239
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	3.571	3.509
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1	3
Rezerwy	17	760	672
Przychody przyszłych okresów	18	272	198
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8.307	6.605
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	11.894	13.409
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	1.428	1.305
Rezerwy	17	-	44
Przychody przyszłych okresów	18	236	265
Rezerwa na podatek odroczonego	19	135	190
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		13.693	15.213
		-----	-----
Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	20	634	634
		-----	-----
Kapitały własne			
Kapitał akcyjny	21	4.200	4.200
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Kapitał z przeszacowania środków trwałych		2.311	2.311
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(116)	(216)
Zyski zatrzymane		6.667	5.847
		-----	-----
Kapitały własne razem		13.894	12.974
		-----	-----
Pasywa razem		36.528	35.426
		=====	=====

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych bilansów

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
ZA LATA ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2003 I 2002 ROKU

	Nota	<u>12 miesięcy do 31 grudnia</u>	
		<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>(w milionach złotych)</u>			
Przychody ze sprzedaży	22	18.288	17.935
Koszty operacyjne:			
Koszty zatrudnienia pracowników		(3.072)	(3.628)
Amortyzacja		(4.331)	(4.328)
Rozliczenia z innymi operatorami		(1.999)	(1.895)
Usługi obce		(2.826)	(2.557)
Zużycie materiałów i energii		(469)	(510)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1.137)	(1.149)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		65	159
Pozostałe koszty operacyjne, netto	23	(1.490)	(1.166)
Koszty operacyjne razem		(15.259)	(15.074)
Zysk operacyjny		3.029	2.861
Odsetki i inne koszty finansowe netto	24	(975)	(1.033)
Strata z różnic kursowych netto	24	(576)	(757)
Zysk spółek skonsolidowanych metodą praw własności		1	-
Zysk przed opodatkowaniem		1.479	1.071
Podatek dochodowy	19	(524)	(189)
Zysk po opodatkowaniu przed stratą udziałowców mniejszościowych		955	882
Strata udziałowców mniejszościowych	20	5	37
Zysk netto		960	919
Zysk netto na akcję (w złotych)		0,69	0,66
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.400	1.400

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych rachunków zysków i strat

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
ZA LATA ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2003 I 2002 ROKU

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	960	919
Korekty o pozycje:		
Zysk/(strata) udziałowców mniejszościowych	(5)	(37)
Amortyzacja	4.331	4.328
Straty z tytułu różnic kursowych netto	645	785
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	895	1.177
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	322	36
Podatek dochodowy bieżącego okresu	524	189
Podatek dochodowy zapłacony	(631)	(551)
Pozostałe pozycje netto	80	(29)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	7.121	6.817
Zmiana kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	281	(160)
Zmiana stanu zapasów	66	(12)
Zmiana stanu rezerw	44	(330)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	329	(349)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(12)	16
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	45	64
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7.874	6.046
	=====	=====
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	69	34
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	4	2
Otrzymane dywidendy	-	1
Otrzymane odsetki	2	6
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(3.820)	(4.794)
Zakup koncesji na systemy DCS, GSM i UMTS	-	(85)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(15)	-
Sprzedaż krótkoterminowych aktywów finansowych	14	2
Pozostałe pozycje netto	(28)	3
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.774)	(4.831)
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1.865	2.226
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału udziałowego w jednostkach zależnych	-	44
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	99	1.674
Odsetki otrzymane z tytułu transakcji terminowych	627	455
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(2.154)	(2.423)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	(1.077)	(1.200)
Zapłacone odsetki	(1.999)	(1.954)
Wypłacona dywidenda	(141)	-
Pozostałe pozycje netto	(204)	(59)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2.984)	(1.237)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	1
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1.117	(21)
	=====	=====
Środki pieniężne na początek roku	701	722
	-----	-----
Środki pieniężne na koniec roku	1.818	701
	=====	=====

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych sprawozdań z przepływu środków pieniężnych

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA LATA ZAKOŃCZONE 31 GRUDNIA 2003 I 2002 ROKU

	Kapitał akcyjny (Nota 21)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (Nota 6 (s))	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
	(w milionach złotych)					
1 stycznia 2002	4.200	832	2.334	(221)	4.956	12.101
Zysk netto za 12 miesięcy do 31 grudnia 2002	-	-	-	-	919	919
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	-	(23)	-	-	(23)
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	5	-	5
Podział zysku za 2001 rok	-	-	-	-	(28)	(28)
31 grudnia 2002	4.200	832	2.311	(216)	5.847	12.974
1 stycznia 2003	4.200	832	2.311	(216)	5.847	12.974
Zysk netto za 12 miesięcy do 31 grudnia 2003	-	-	-	-	960	960
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	100	-	100
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2002 rok/ Podział zysku za 2002 rok	-	-	-	-	(140)	(140)
31 grudnia 2003	4.200	832	2.311	(116)	6.667	13.894

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych sprawozdań zmian w kapitałach własnych

1. Grupa kapitałowa Telekomunikacja Polska

Telekomunikacja Polska S.A. („Telekomunikacja Polska”, „Spółka”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Z tym dniem przejęła działalność telekomunikacyjną od Poczta Polska Telegraf i Telefon („PPTiT”), swojego poprzednika prawnego. Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska („Grupa”) składa się z Telekomunikacji Polskiej i jej spółek zależnych.

Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Telekomunikacja Polska zezwoleniem Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty („URTiP”) otrzymała prawo świadczenia wszelkich usług telekomunikacyjnych w Polsce do 2026 roku. Na podstawie tego zezwolenia Telekomunikacja Polska dostarcza usługi obejmujące usługi telefonii stacjonarnej (rozmowy lokalne, krajowe i międzynarodowe), linię cyfrową „ISDN”, pocztę głosową, modemy i stały dostęp do Internetu oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). Poprzez udziały w spółce zależnej Polska Telefonia Komórkowa-Centertel Sp. z o.o. („PTK-Centertel”) Grupa jest jednym z trzech operatorów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne w standardzie DCS 1800 i GSM 900 oraz jedynym w Polsce operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450. Koncesje w zakresie NMT, DCS i GSM wygasają odpowiednio w 2016, 2012 oraz 2014 roku. W dniu 20 grudnia 2000 roku PTK-Centertel otrzymała koncesję na świadczenie usług telekomunikacyjnych w standardzie UMTS. Koncesja ta wygasa w 2023 roku. Ponadto Grupa świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż telefonów, produkuje kable światłowodowe oraz karty elektroniczne, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, multimediiów oraz różnych usług internetowych. Wirtualna Polska S.A., spółka kontrolowana przez Grupę, jest właścicielem Wirtualnej Polski, jednego z wiodących portali internetowych w Polsce, i świadczy szeroki zakres usług reklam internetowych i innych usług internetowych.

Wszystkie spółki zależne wchodzące w skład Grupy są zarejestrowane w Polsce, z wyjątkiem TPSA Finance B.V. i TPSA Eurofinance B.V., które są spółkami zarejestrowanymi w Holandii w związku z emisją obligacji (patrz Nota 15(b)).

Siedziba Telekomunikacji Polskiej mieści się w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 6/12. Planowane jest przeniesienie siedziby Spółki na ulicę Twardą 18 w Warszawie.

Średnie zatrudnienie w Grupie w 2003 i 2002 roku wyniosło odpowiednio 44.587 i 57.469 pracowników.

Prawo Telekomunikacyjne, które weszło w życie z dniem 1 stycznia 2001 roku, wprowadziło szeroką liberalizację rynku telekomunikacyjnego w Polsce, ograniczając obszary działalności, które wymagają odpowiednich zezwoleń władz oraz umożliwiając uzyskanie prawa do świadczenia określonych usług telekomunikacyjnych jedynie na podstawie poinformowania odpowiednich władz. Prawo Telekomunikacyjne nałożyło również na operatorów telekomunikacyjnych posiadających dominującą lub znaczącą pozycję na rynku określone obowiązki prawne. Operator posiadający taką pozycję nie może m.in. odmówić połączenia swojej sieci telekomunikacyjnej z siecią telekomunikacyjną innego operatora, jeżeli przyłączana sieć telekomunikacyjna została wybudowana zgodnie z prawem. Ponadto Prezes URTiP ma prawo zgłosić sprzeciw wobec projektu cennika lub jego zmiany proponowanych przez takich operatorów. Na podstawie decyzji URTiP, Telekomunikacja Polska S.A. posiada dominującą pozycję na krajowym rynku świadczenia powszechnych usług telekomunikacyjnych oraz usług dzierżawy łączy telekomunikacyjnych, jak również posiada znaczącą pozycję na krajowym rynku połączeń międzyoperatorskich. URTiP wydał decyzję, od której Grupa się obecnie odwołuje, ustalającą znaczącą pozycję PTK-Centertel na krajowym rynku świadczenia usług telefonicznych, świadczonych w ruchomych publicznych sieciach telefonicznych.

W dniu 22 maja 2003 roku polski Parlament uchwalił zmiany w Ustawie o Prawie Telekomunikacyjnym, które zaczęły obowiązywać od 1 października 2003 roku. Zmiany zmierzają zarówno w kierunku dalszej liberalizacji polskich przepisów telekomunikacyjnych, jak również dalszego dostosowania polskiego rynku telekomunikacyjnego do standardów Unii Europejskiej. Nowe regulacje wprowadzają wiele zmian, które mogą mieć znaczący wpływ na rynek telekomunikacyjny w Polsce, a dotyczą przede wszystkim: pełnej preselekcji operatorów, możliwości zachowania przez abonenta dotychczasowego numeru telefonu przy zmianie operatora, obowiązku przedstawiania wyników działalności operatora przy uwzględnieniu różnych typów sieci telekomunikacyjnych oraz działalności i obowiązkowego uwolnienia dostępu do pętli lokalnej dla innych operatorów. W 2004 oczekuje się dalszych zmian w prawie telekomunikacyjnym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2. Skład Grupy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Telekomunikacji Polskiej oraz sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

	Udział Grupy w kapitale	
	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
PTK– Centertel	66,00%	66,00%
TPSA Finance B.V.	100,00%	100,00%
TPSA Eurofinance B.V.	100,00%	100,00%
TP EmiTel Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
OTO Lublin Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
TP TelTech Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
TP DITEL S.A.	100,00%	100,00%
Incenti S.A.	51,00%	51,00%
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.	100,00%	100,00%
TP Sircom Szkolenia i Rekreacja Sp. z o.o. („TP Sircom”)	100,00%	100,00%
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o. („TP Edukacja i Wypoczynek”)	100,00%	100,00%
TP Internet Sp. z o.o. (“TP Internet”)	100,00%	100,00%
Wirtualna Polska Sp. z o.o. („WP”)	80,46%	50% + 1 akcja
Parkiet Media S.A.	99,45%	82,76%
Becomo S.A.(poprzednio Magellan Net S.A.)*	77,13%	77,13%
TP Invest Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Prywatne Sieci Telekomunikacyjne S.A.	100,00%	100,00%
Tel – Arp Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Telefon 2000 Sp. z o.o.	95,38%	95,38%
Telefony Podlaskie S.A.	55,11%	55,11%
Enerkom Sp. z o.o.	-	67,50%
Postinfo Sp. z o.o.**	-	-

*Sprawozdanie finansowe tej spółki od dnia 1 stycznia 2003 roku nie jest konsolidowane z uwagi na nieistotność danych finansowych. Ponadto, sprawozdania finansowe TP Med Sp. z o.o., Analizy Finansowe Sp. z o.o., PTE TP S.A., Sklep Wirtualnej Polski S.A. - w likwidacji, Erada S.A. – w likwidacji, TPIP S.A. – w likwidacji nie są konsolidowane, ponieważ ich wyniki finansowe oraz aktywa i pasywa nie są istotne w skali Grupy.

**Sprawozdanie finansowe Postinfo Sp. z o.o. zostało skonsolidowane za okres do 11 lipca 2002 roku, kiedy Grupa utraciła kontrolę nad tą spółką.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi spółka Becomo S.A., w której Grupa posiada 74,95% udziału w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 10 stycznia 2003 roku Grupa sprzedała wszystkie swoje udziały w spółce Enerkom Sp z o.o. Wynik na tej transakcji nie był znaczący.

W dniu 23 czerwca 2003 roku Grupa nabyła pakiet akcji WP stanowiący 5,83% kapitału zakładowego tej spółki od jednego z akcjonariuszy mniejszościowych WP, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym WP z 50% do 55,83%. W dniu 27 sierpnia 2003, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy WP zatwierdziło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o 48 milionów złotych poprzez emisję 11.999.999 akcji o wartości nominalnej 4 złote każda, która została następnie odwołana w związku z brakiem porozumienia między akcjonariuszami. W dniu 23 grudnia 2003, Grupa nabyła 24,63% udziałów WP, co spowodowało wzrost jej udziałów w kapitale zakładowym WP z 55,83% do 80,46%.

W dniu 14 sierpnia 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Parkiet Media zatwierdziło podwyższenie kapitału zakładowego spółki o 5,5 miliona poprzez emisję 5.461.537 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. Grupa nabyła wszystkie wyemitowane akcje stanowiące 12,87% kapitału zakładowego Parkiet Media. W dniu 1 października 2003 roku Grupa nabyła 3,82% akcji Parkiet Media. W wyniku powyższych transakcji Grupa zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym Parkiet Media z 82,76% do 99,45%.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostki Grupy konsolidowane metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2003 roku, Grupa konsolidowała metodą praw własności Telefony Opalenickie S.A. i Radomską Wytwórnnię Telekomunikacyjną S.A. (poprzednio RWT Telefony Polskie S.A.). W każdej z wymienionych powyżej jednostek Grupa posiada 25% liczby głosów oraz udziału w kapitałach. W dniu 21 lutego 2003 roku Grupa sprzedała swoje udziały w Centrum Badawczo-Wdrożeniowym Optotrakt Sp. z o.o., która do tej daty była konsolidowana metodą praw własności. Wynik na tej transakcji nie był znaczący.

W dniu 4 lipca 2003 podpisana została umowa pomiędzy Spółką a Multimedia Polska Sp. z o.o („Multimedia Polska”), na podstawie której Telekomunikacja Polska dokonała zbycia aktywów wykorzystywanych do prowadzenia działalności w zakresie świadczenia usług telewizji kablowej w Olsztynie i pięciu innych miastach regionu olsztyńskiego oraz we Wrocławiu, Szczecinie i Łomiankach. Cena sprzedaży aktywów wynosiła około 57 milionów PLN. Ponadto, Multimedia Polska poniesie koszty ustalone na 5 mln PLN związane z wydzieleniem nabywanych składników. W ramach zbywanych sieci telewizji kablowych Spółka świadczyła dotychczas usługi dla 60,5 tysiąca abonentów. Transakcja jest elementem strategii Spółki związanej ze zbywaniem aktywów nie związanych z podstawową działalnością Spółki. Dodatkowo, strony umowy ustaliły, że Spółka będzie dla Multimedia Polska strategicznym dostawcą usług pakietowej transmisji danych.

3. Zmiany w składzie Zarządu. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

W 2003 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 11 lutego 2004.

4. Format sprawozdania finansowego

Grupa prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktyką powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy zawiera korekty (patrz Nota 32) w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), z wyjątkiem kwestii przedstawionej w Nocie 5.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasadę kosztu historycznego, zmodyfikowane w przypadku przeszacowania środków trwałych, wyceny pochodnych instrumentów finansowych i aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wartości aktywów i pasywów wniesionych do Telekomunikacji Polskiej w momencie jej utworzenia równały się ich wartościom księgowym w PPTiT.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

5. Waluta sprawozdania finansowego, hiperinflacja oraz wpływ na środki trwale

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w milionach polskich złotych („PLN”). Sprawozdanie nie zawiera korekt odzwierciedlających skutki inflacji, wymaganych przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”.

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” („MSR 29”) wymaga, aby wykazane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następujących okresów. Gospodarka polska do końca 1996

roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od 1997 roku nie spełnia tych kryteriów. Grupa dokonała przeszacowania środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku w celu odzwierciedlenia skutków inflacji na ich wartość bilansową poprzez zastosowanie wskaźników przeszacowania ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Grupa nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie doprowadziła wartości środków trwałych do cen bieżących na dzień 31 grudnia 1996 roku. W rezultacie, skumulowane salda środków trwałych na 31 grudnia 2003 i 2002, które pochodzą sprzed 31 grudnia 1996 roku, nie zostały wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na dzień 31 grudnia 1996 roku. Grupa nie jest w stanie oszacować, jaki wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe miałyby spełnienie wymogów MSR 29. Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 16, ponieważ sposób dokonania przeszacowania nie zapewnił, żeby przeszacowana wartość środków trwałych odpowiadała ich wartości godziwej na dzień przeszacowania.

6. Podstawowe zasady księgowe

(a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich istotnych jednostek zależnych, kontrolowanych przez Telekomunikację Polską (patrz Nota 2).

Sprawowanie znaczącej kontroli przez Telekomunikację Polską ma miejsce wtedy, gdy Telekomunikacja Polska posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu znaczącej kontroli. Sprawowanie znaczącej kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej spółki. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Grupę.

Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy tymi jednostkami zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

(b) Środki pieniężne

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych obejmują dodatkowo, oprócz środków pieniężnych zdefiniowanych powyżej, kredyty w rachunku bieżącym.

(c) Należności handlowe i inne

Należności handlowe są rozpoznawane i ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Oszacowanie należności wątpliwych następuje w momencie kiedy odzyskanie całej kwoty nie jest prawdopodobne. Należności wątpliwe są odpisywane w momencie zidentyfikowania.

(d) Zapasy

Zapasy są wykazywane według wartości niższej z ceny nabycia (kalkulowanej metodą średniej ważonej) i możliwej ceny sprzedaży netto, z wyjątkiem telefonów komórkowych sprzedawanych w promocjach. Zapasy telefonów komórkowych sprzedawanych w promocjach wykazywane są według wartości niższej z kosztu (ceny nabycia) i ceny sprzedaży netto z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych przychodów z abonamentu. Grupa tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów, w tym zapasów telefonów komórkowych oferowanych w pakietach promocyjnych, w ramach świadczenia usługi bezabonamentowej „pre-paid” oraz usługi abonamentowej, w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(e) Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo wykazywane według kosztu (ceny nabycia) będącego sumą ich wartości godziwej uiszczony zapłaty oraz wszystkich opłat związanych z nabyciem danej inwestycji.

Po początkowym rozpoznaniu, inwestycje sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty z inwestycji przeznaczonych do obrotu są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie zmiany ich wartości godziwej. Zyski lub straty z inwestycji dostępnych do sprzedaży są rozpoznawane jako oddzielny składnik kapitałów do momentu, gdy inwestycja zostanie sprzedana lub w inny sposób zbyta lub do czasu, kiedy nastąpi trwała utrata jej wartości, w którym to momencie skumulowany zysk lub strata poprzednio wykazana w kapitale zostaje ujęta w rachunku wyników.

Inne długoterminowe inwestycje zaklasyfikowane jako utrzymywane do terminu zapadalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Zamortyzowany koszt jest szacowany przy uwzględnieniu dyskonta lub premii z tytułu zakupu, w okresie do momentu zapadalności inwestycji. Dla inwestycji wycenianych według zamortyzowanego kosztu, zyski i straty są wykazywane w rachunku zysków i strat na dzień ich realizacji lub trwałej utraty wartości, jak i też w formie amortyzacji.

W przypadku inwestycji, które są w aktywnym obrocie na zorganizowanych rynkach finansowych, wartość godziwa jest ustalana w oparciu o ceny kupna na koniec dnia sprawozdawczego. Wartość godziwa dla akcji nie znajdujących się w aktywnym obrocie jest oszacowywana w oparciu o dostępne wskaźniki: cena/zysk, cena/przepływ pieniężny, odpowiednio zmodyfikowane w celu odzwierciedlenia specyfiki poszczególnych emitentów. Akcje, których wartość godziwa nie może być właściwie oszacowana, są rozpoznawane według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

(f) Udziały w spółkach wycenione metodą praw własności

Wartość początkowa udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności ustalana jest według kosztu. Grupa rozpoznaje swój udział w zysku lub stracie spółek stowarzyszonych w rachunku wyników, natomiast udział w zmianie kapitału własnego spółek stowarzyszonych jest rozpoznawany w kapitałach. Spółki stowarzyszone są to jednostki, w których Grupa posiada od 20% do 50% udziału w ogólnej liczbie głosów, lub na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale których nie kontroluje. Kiedy udział Grupy w stracie spółki stowarzyszonej równa się lub przewyższa udział Grupy w tej spółce, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności na rzecz spółek stowarzyszonych.

(g) Środki trwałe

Środki trwałe są wykazane według cen nabycia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, jak również koszty okablowania na terenie należącym do abonentów obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadkach, kiedy poniesione wydatki powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, wydatki te są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego.

Przeszacowania środków trwałych były przeprowadzane w Polsce na podstawie przepisów wydawanych przez Ministra Finansów i miały na celu odzwierciedlenie skutków inflacji. Przeszacowania były przeprowadzane przy użyciu wskaźników ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych i nie spełniały wymogów MSR 29, który wymaga zastosowania wskaźników opartych na ogólnych zmianach cen towarów i usług. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce na dzień 1 stycznia 1995 roku i miało na celu doprowadzenie wartości środków trwałych do poziomu cen z września 1994 roku. W wyniku tego przeszacowania zarówno wartość księgowa netto środków trwałych, jak i wartość podatkowa środków trwałych, których dotyczyło przeszacowanie, uległy zwiększeniu. Grupa nie przeszacowała środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku, co jest niezgodne z MSR 29, który wymaga, aby środki trwałe były na koniec okresu hiperinflacyjnego wycenione według cen bieżących. Od momentu utworzenia Grupy przeszacowania zwiększyły wartość środków trwałych podmiotów Grupy o 2.349 milionów złotych, przy czym udział Grupy w tych

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

przeszacowaniach wyniósł 2.334 miliony złotych. Inwestycje rozpoczęte nie podlegały przeszacowaniom. Amortyzacja środków trwałych jest oparta o wartości po przeszacowaniu. O ile gospodarka polska nie będzie miała ponownie charakteru gospodarki hiperinflacyjnej, Grupa nie zamierza ujmować w swoich sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF efektów ewentualnych dalszych przeszacowań.

Część środków trwałych Telekomunikacja Polska otrzymała od Społecznych Komitetów Telefonizacji ("SKT"). Infrastruktura otrzymana od SKT ujmowana jest w księgach jako środki trwałe w korespondencji z zobowiązaniami. Kwoty wynikające z rachunków za usługi telefoniczne dla abonentów SKT ujmowane są w sprzedaży danego miesiąca i pomniejszają odpowiednio saldo zobowiązań.

Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego używania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

Rzeczowy majątek trwały amortyzowany jest metodą liniową, z wyjątkiem części maszyn i urządzeń telekomunikacyjnych, dla których stosowana jest metoda degresywna.

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

Budynki	2,5%
Sieci, kable i inne elementy infrastruktury	4,5%
Centrale telefoniczne oraz inne maszyny i urządzenia	4,5-20,0%
Sprzęt komputerowy	30,0%
Środki transportu oraz pozostałe środki trwałe	14,0-25,0%

Spółka rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Spółka nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową środków trwałych na dzień 31 grudnia 2003 oraz na wysokość kosztów amortyzacji za 2003 rok.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, łącznie z kosztami finansowymi skapitalizowanymi zgodnie z zasadami przedstawionymi w Nocie 6(p). Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

(h) Wartości niematerialne i prawne

(1) Wartość firmy

Wartość firmy to nadwyżka ceny zapłaconej za udziały nad wartością godziwą nabytych poszczególnych aktywów netto spółek zależnych, stowarzyszonych lub joint-venture na dzień nabycia. Wartość firmy jest kapitalizowana i amortyzowana liniowo przez okres użytkowania, maksymalnie do 20 lat.

(2) Badania i rozwój

Koszty badań i rozwoju są generalnie odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. W 2003 i 2002 roku Grupa poniosła koszty badań i rozwoju w wysokości odpowiednio 59 milionów złotych i 59 milionów złotych. Nakłady na badania i rozwój poniesione w trakcie realizacji poszczególnych projektów są aktywowane, gdy istnieje pewność, iż będzie można je w przyszłości odzyskać. Wszystkie aktywowane nakłady są następnie amortyzowane przez okres, przez jaki oczekuje się, iż będą generować przychód.

(3) Oprogramowanie

Wydatki związane z rozwojem oraz utrzymaniem oprogramowania są rozpoznawane jako koszt w momencie poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z poszczególnym unikalnym oprogramowaniem kontrolowanym przez Grupę, które prawdopodobnie będą generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, są rozpoznawane jako wartości niematerialne i prawne. Oprogramowanie jest amortyzowane metodą liniową przez okres użytkowania nie dłuższy niż 5 lat.

(4) Koncesje i inne wartości niematerialne i prawne

Wydatki na nabycie koncesji oraz innych wartości niematerialnych i prawnych są kapitalizowane i amortyzowane metodą liniową przez okres ich użytkowania. Koncesje są amortyzowane w okresie, w którym przysługuje prawo do ich wykorzystywania, rozpoczynając od momentu uaktywnienia usługi przez pozostały czas trwania koncesji. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane w okresie nie przekraczającym 5 lat.

Grupa kapitalizuje także koszty związane z finansowaniem nabycia koncesji UMTS. Okres kapitalizacji wygasa z chwilą uaktywnienia usługi.

Spółka rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Grupa nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31 grudnia 2003 oraz na amortyzację za 2003 rok.

(i) Odpisy aktualizujące aktywa trwałe

Środki trwałe oraz inne aktywa trwałe, w tym wartość firmy, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych środków poniżej wyceny bilansowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane w wysokości w jakiej wycena bilansowa aktywów przewyższa wyższą z dwóch cenę sprzedaży netto lub wartość użytkową składnika aktywów. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych jednostek generujących przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

(j) Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek i papierów dłużnych wyceniane są w momencie ich początkowego ujęcia w księgach w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej zapłaty otrzymanej za przejęcie zobowiązania. Wartość początkowa wyceny tych zobowiązań finansowych uwzględnia koszty transakcji. Wycena zobowiązań finansowych w okresach późniejszych odbywa się według zamortyzowanej ceny nabycia, z wyjątkiem zobowiązań wyznaczonych na pozycje zabezpieczone, które wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń opisanymi w Nocie 6(s).

(k) Rezerwy

Grupa tworzy rezerwy w przypadku, kiedy w następstwie przeszłych zdarzeń powstaje potencjalne, możliwe do oszacowania zobowiązanie, które w przyszłości może z dużym prawdopodobieństwem spowodować wypływ z Grupy aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Gdy stosowane jest dyskontowanie, wzrost wartości bilansowej rezerwy odzwierciedlający upływ czasu wykazywany jest jako koszt finansowy.

Rezerwy na restrukturyzację obejmują kwoty odszkodowań dla pracowników i są rozpoznawane w okresie, w którym powstaje prawne lub zwyczajowo oczekiwane zobowiązanie do zapłaty. Koszty związane z działalnością bieżącą nie są obejmowane rezerwą.

(l) Przychody przyszłych okresów

Dotacje gotówkowe oraz środki trwałe otrzymane nieodpłatnie od władz lokalnych, reprezentujące wkład władz lokalnych w rozwój lokalnej infrastruktury, są rozpoznawane jako przychody przyszłych okresów i odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w korespondencji z amortyzacją odpowiednich środków trwałych otrzymanych lub wybudowanych z otrzymanych dotacji. Przychody przyszłych okresów obejmują również nierozliczone przychody z tytułu opłaty abonamentowej dotyczącej przyszłych okresów, sprzedaży kart telefonicznych w systemie „prepaid” w telefonii komórkowej oraz nierozliczone przychody ze sprzedaży kart telefonicznych w telefonii stacjonarnej.

(m) Leasing

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie Grupy według wartości niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w rachunek wyników. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Umowy dzierżawy i leasingu przy których zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z tytułu posiadania aktywów pozostają przy leasingodawcy są klasyfikowane jako umowy leasingu operacyjnego. Koszty opłat leasingowych są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy leasingu.

(n) Przychody

(1) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy:

- a) znana jest wiarygodna kwota przychodu,
- b) istnieje prawdopodobieństwo, że jednostki Grupy osiągną korzyści ekonomiczne związane z realizacją transakcji,
- c) zakończenie transakcji na dzień bilansowy może zostać wiarygodnie ustalone, oraz
- d) koszt poniesiony w związku z wykonaniem transakcji może zostać wiarygodnie ustalony.

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich nie są kompensowane z kosztami ponoszonymi przez Grupę w związku z korzystaniem z sieci innych operatorów. Przychody z opłat za przyłączenie do sieci są rozpoznawane w momencie podłączenia. Grupa świadczy usługi dzierżawy linii telekomunikacyjnych. Przychody z tytułu dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

Opłaty za aktywację usługi „prepaid” są rozpoznawane w momencie aktywacji usługi. Przychody z tytułu sprzedaży kart telefonicznych w systemie „prepaid” w telefonii komórkowej oraz przychody ze sprzedaży kart telefonicznych w telefonii stacjonarnej są rozliczane w czasie i rozpoznawane w momencie wykonania usługi.

Całkowite przychody z tytułu umów o świadczenie usług w działalności w telefonii komórkowej zawierających usługi łączne są odnoszone do każdej oddzielnej pozycji księgowej (telefony komórkowe i usługi telefoniczne) w oparciu o ich względną wartość godziwą. Przychód ze sprzedaży telefonów komórkowych jest rozpoznawany w momencie aktywacji usługi. Przychód ze sprzedaży usługi telefonicznej jest ujmowany w trakcie trwania umowy.

(2) Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

(3) Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie uzyskania przez Grupę prawa do tych dywidend.

(o) Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą.

Strata na sprzedaży telefonów w ofercie promocyjnej rozpoznawana jest w momencie sprzedaży i aktywacji usługi, zgodnie z najlepszą praktyką w branży telekomunikacyjnej.

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą, akcjonariusze mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego. Grupa przeznaczała część zysku na fundusz socjalny. Ostateczną decyzję o przeznaczeniu części zysku na fundusz socjalny podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w uchwale o podziale zysku za dany rok obrotowy. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSSF ta część podziału zysku jest zaliczona do kosztów działalności okresu, którego dotyczył podział zysku.

(p) Koszty finansowe

Koszty finansowe są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia, po odliczeniu kwot skapitalizowanych, kalkulowanych przy użyciu średniej ważonej stopy kapitalizacji. Koszty finansowe są kapitalizowane jako część kosztów nabycia odpowiednich środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych do momentu oddania ich do używania oraz odnoszone w ciężar kosztów w okresie ich amortyzowania. Koszty finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane, obejmują odsetki, rozliczenie dyskonta od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, rozliczenie kosztów poniesionych w związku z uzyskaniem kredytów, różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych w zakresie, w jakim stanowią one korektę kosztów odsetek oraz wynik na instrumentach zabezpieczających zadłużenie zewnętrzne.

(q) Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe oraz inne świadczenia

Niektórzy pracownicy Grupy mają prawo do określonych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane po osiągnięciu określonej liczby lat pracy, natomiast odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy, przy czym 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. Zgodnie z Ponadzakładowym Układem Zbiorowym Pracy Spółka jest zobowiązana do dokonywania dodatkowych odpisów na fundusz socjalny na rzecz emerytowanych pracowników Spółki. Grupa jest zobowiązana ponadto do zapewnienia pewnych dodatkowych świadczeń na rzecz emerytowanych pracowników. Niezależny aktuariusz wycenia wartość bieżącą netto zobowiązań związanych z nagrodami jubileuszowymi, odprawami emerytalno-rentowymi oraz obowiązkiem przekazywania dodatkowych środków na fundusz socjalny i zapewnienia świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz obecnych i emerytowanych pracowników. Zobowiązania rozpoznane na bazie memoriałowej są ustalane jako te przyszłe zdyskontowane płatności, skorygowane o wskaźniki ruchów kadrowych, do których pracownicy nabyli prawo na dzień bilansowy. Przekrój demograficzny pracowników oraz wskaźniki ruchów kadrowych są oparte na danych historycznych. Wartość nabytych praw na dzień 31 grudnia 2003 roku i 2002 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej odpowiednio 5% rocznie oraz stopie przyrostu płac 3% rocznie.

W 2003 i 2002 roku Grupa wypłaciła odpowiednio 55 milionów złotych i 83 miliony złotych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych.

(r) Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w walucie funkcjonalnej Grupy (polski złoty) na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań; lub
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Środki pieniężne i należności wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu kupna ustalonego dla danej waluty w banku, z którego usług korzysta dana jednostka lub według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP, jeżeli jest on niższy. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu sprzedaży ustalonego dla danej waluty w banku obsługującym daną jednostkę lub według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP, jeżeli jest on wyższy. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat, o ile nie są kapitalizowane zgodnie z zasadami przedstawionymi w Nocie 6(p).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Udział Grupy w środkach pieniężnych, należnościach i zobowiązaniach wyrażonych w walucie obcej w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych mających siedzibę za granicą został przeliczony według średniego kursu wymiany NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne w walucie obcej są przeliczane według kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanego przez bank, w którym następuje transakcja, z dnia jej przeprowadzenia. Przychody i koszty z operacji w walucie obcej są przeliczone przy użyciu średniego kursu waluty za dany okres.

(s) Pochodne instrumenty finansowe

Grupa zawiera transakcje typu swap walutowy w celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami kursów wymiany dla zadłużenia denominowanego w walutach obcych. Grupa zawiera transakcje typu swap procentowy w celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami stóp procentowych dla zadłużenia o oprocentowaniu stałym i zmiennym. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka kursowego Grupa zawiera transakcje typu forward walutowy oraz opcje kupna i sprzedaży walut obcych. Wartości tych transakcji wykazywane są w bilansie według wartości godziwej. Wartość godziwa jest wyliczona na podstawie bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z realizacją tych kontraktów, przyszłych rynkowych stóp procentowych i przyszłych rynkowych kursów walutowych bądź, jeśli przyszłe rynkowe kursy walutowe nie są znane, na podstawie bieżących kursów walutowych przy użyciu metody parytetowej dla stóp procentowych.

Kontrakty te wykazywane są w sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe. Z wyjątkiem sytuacji kiedy transakcje te mają charakter zabezpieczający (hedgingowy), zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów lub przychodów finansowych rachunku zysków i strat w okresie, w którym zmiany te nastąpiły. W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym (hedgingowym) wartość godziwą, odpowiednie zyski bądź straty kompensują odpowiednio w rachunku zysków i strat skutki zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczonych. Skutki przeszacowania pozycji zabezpieczanej, spowodowane przez określone ryzyko poddane zabezpieczeniu, odpowiednio podwyższające lub pomniejszające wartość księgową tej pozycji, zalicza się na bieżąco do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym przepływy pieniężne, efektywna część zysków lub strat uzyskanych na instrumencie zabezpieczającym ujmowana jest w kapitałach własnych, natomiast część nieefektywna bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Efektywna część zysków i strat ujęta w kapitałach własnych w 2003 roku i 2002 roku, bez uwzględnienia wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyła o 636 milionów złotych i 290 milionów złotych pozostałe kapitały rezerwowe. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczone podjęte zobowiązanie lub prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat lub są uwzględnione przy ustaleniu wartości początkowej bądź wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów. Kwoty przeniesione z pozostałych kapitałów rezerwowych i ujęte w rachunkach zysków i strat, bez uwzględniania wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyły zysk o 480 milionów złotych i 364 milionów złotych zysk za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2003 roku i 2002 roku.

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, które są częścią złożonych instrumentów finansowych („wbudowane instrumenty pochodne”). Instrumenty te dotyczą przede wszystkim denominowanych w walutach obcych umów na zakup sprzętu i usług.

Wbudowane instrumenty pochodne zostały wyodrębnione z umów zasadniczych i ujęte w sprawozdaniu finansowym jako instrument pochodny jeśli spełnione zostały wszystkie poniższe warunki:

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej,
- oddzielny instrument o takich samych warunkach umowy jak wbudowany instrument pochodny spełniałby kryteria definicji instrumentu pochodnego oraz
- złożony instrument nie jest wyceniany w wartości godziwej, a zmiany tej wartości nie są ujmowane w wyniku netto.

Wbudowane instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej.

(t) Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic

przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Przy kalkulacji podatku odroczonego uwzględniane są również straty podatkowe z lat poprzednich, które zgodnie z przepisami podatkowymi mogą obniżać zysk do opodatkowania. Zobowiązanie lub aktywo netto z tytułu podatku odroczonego wykazywane jest odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego jest pomniejszane o aktywo z tytułu odroczonego podatku wtedy, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujemnych kwot.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji.

Grupa rozpoznaje aktywo z tytułu podatku odroczonego od wszystkich ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że:

- a) różnice przejściowe zrealizują się w dającej się przewidzieć przyszłości oraz
- b) zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania w wysokości pozwalającej na zrealizowanie różnic przejściowych.

Kwota bieżąca aktywa z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdą datę bilansową i redukowana w stopniu, w którym nie jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięta wystarczająca kwota zysku do opodatkowania pozwalająca na wykorzystanie części lub całości aktywa z tytułu odroczonego podatku.

(u) Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres, przed i po wyniku zdarzeń nadzwyczajnych, jeśli występują, przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/straty na akcję, ponieważ nie występują rozważające potencjalne akcje zwykłe.

7. Zmiany w zasadach rachunkowości i reklasyfikacje.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Grupa nie dokonała istotnych zmian polityki rachunkowości w 2003 roku.

Reklasyfikacje

W celu zapewnienia porównywalności danych, w niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano pewnych reklasyfikacji okresów porównywalnych zgodnie z prezentacją za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2003 roku. Reklasyfikacje te obejmują między innymi:

1. Kwoty wykazane uprzednio jako pozostałe przychody operacyjne prezentowane są obecnie jako część pozostałych kosztów operacyjnych netto.
2. Odsetki naliczone od kredytów i pożyczek zostały wyodrębnione w bilansie. Uprzednio, wartości odsetek wykazywano łącznie z wartościami kredytów i pożyczek.
3. Papiery wartościowe o okresie zapadalności do 3 miesięcy wykazane zostały jako część środków pieniężnych. Uprzednio, kwoty te zakwalifikowane były jako krótkoterminowe aktywa finansowe.
4. Przychody i koszty odnoszące się do usług audiotekstowych były uprzednio wykazywane osobno. Obecnie przychody z tego tytułu są pomniejszane o kwotę kosztów. W rezultacie zarówno przychody jak i koszty operacyjne za 2002 rok zostały odpowiednio skorygowane o kwotę 66 milionów złotych.

Powyższych zmian prezentacyjnych dokonano zgodnie z najlepszą międzynarodową praktyką w zakresie ujawniania danych finansowych. Żadna z powyższych reklasyfikacji nie wpływa na wynik netto za rok 2002 oraz na wartość kapitałów własnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. Środki pieniężne

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Środki pieniężne w kasie	1	3
Środki pieniężne na bieżących rachunkach bankowych	168	133
Depozyty jednodniowe	401	283
Depozyty do 3 miesięcy	1.195	195
Papiery wartościowe o zapadalności do 3 miesięcy	50	40
Inne środki pieniężne	3	47
	----	----
Razem	1.818	701
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku suma środków pieniężnych Grupy obejmuje odpowiednio 930 milionów złotych i 24 miliony złotych kwot denominowanych w walutach obcych. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwoty denominowane w walucie obcej zawierają depozyty w USD utrzymywane przez TPSA Finance B.V. (patrz Nota 19).

Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Grupa lokuje środki pieniężne w kilku uznanych instytucjach finansowych.

Na dzień 31 grudnia 2003 oraz 2002 roku, wartość środków pieniężnych dotycząca środków pieniężnych na rachunku ZFŚS wyniosła odpowiednio 72 miliony złotych oraz 78 milionów złotych.

Zgodnie z polskim prawem Grupa administruje ZFŚS w imieniu swoich pracowników. Składki płacone na ZFŚS są deponowane na oddzielnych kontach bankowych jednostek Grupy.

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują głównie prowizje od otrzymanych a niewykorzystanych kredytów, przedpłaty na usługi informatyczne, prace badawczo-rozwojowe niezakończone, ubezpieczenia oraz czynsze i dzierżawy.

10. Należności

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Należności handlowe	3.193	3.575
Należności podatkowe	12	51
Pożyczki z ZFŚS dla pracowników	92	77
Pozostałe należności	92	117
	----	----
Razem	3.389	3.820
Minus: odpis aktualizujący należności wątpliwe	(695)	(845)
	----	----
Razem	2.694	2.975
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku suma należności obejmuje odpowiednio 253 milionów złotych i 239 milionów złotych należności denominowanych w walutach obcych. Należności handlowe stanowią głównie należności ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży wynoszą około 21 dni. Należności podatkowe obejmują głównie naliczony podatek od towarów i usług od zakupów inwestycyjnych oraz podatek od towarów i usług do rozliczenia w następujących okresach.

Koncentracja ryzyka kredytowego związanego z należnościami handlowymi jest ograniczona ze względu na dużą ilość klientów Grupy oraz ich rozproszenie, głównie w Polsce.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. Inne aktywa finansowe

	<u>31 grudnia</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Inwestycje dostępne do sprzedaży	128	134
Inwestycje przeznaczone do obrotu	6	6
Transakcje typu Swap	1.355	264
Instrumenty wbudowane	87	72
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	35	33
	-----	-----
Razem	1.611	509
Minus: część krótkoterminowa	(621)	(123)
	-----	-----
Część długoterminowa	990	386
	=====	=====

Inwestycje dostępne do sprzedaży obejmują głównie udziały Grupy w organizacjach satelitarnych. Kwoty te wykazywane są według kosztu pomniejszego o odpisy z tytułu utraty wartości. Inwestycje te nie są notowane na giełdach papierów wartościowych.

12. Zapasy

	<u>31 grudnia</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Kable, materiały techniczne i pozostałe	59	100
Towary przeznaczone na sprzedaż	185	217
	-----	-----
Razem	244	317
Minus: rezerwa na zapasy niezbywalne	(23)	(30)
	-----	-----
Razem	221	287
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku towary przeznaczone na sprzedaż obejmowały telefony komórkowe o wartości odpowiednio 91 milionów złotych oraz 149 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. Środki trwałe

	Grunty, budynki, sieci, kable i inna infrastruktura	Centrale telefoniczne i inne maszyny i urządzenia	Środki transportu i pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Razem
	(w milionach złotych)				
Koszt lub wartość przeszacowana					
1 stycznia 2002	18.399	21.775	859	2.201	43.234
Zwiększenia	888	3.056	73	498	4.515
Transfery	183	447	23	(587)	66
Zmniejszenia	(119)	(578)	(28)	(16)	(741)
	-----	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2002	19.351	24.700	927	2.096	47.074
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	19.351	24.700	927	2.096	47.074
Zwiększenia	618	2.284	33	542	3.477
Transfery	43	388	10	(445)	(4)
Zmniejszenia	(137)	(808)	(64)	(54)	(1.063)
	-----	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2003	19.875	26.564	906	2.139	49.484
	=====	=====	=====	=====	=====
Umorzenie					
1 stycznia 2002	4.412	11.140	624	-	16.176
Amortyzacja	789	2.989	119	-	3.897
Odpisy aktualizujące	56	(91)	-	13	(22)
Transfery	3	13	10	-	26
Zmniejszenia	(87)	(508)	(25)	-	(620)
	-----	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2002	5.173	13.543	728	13	19.457
	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	5.173	13.543	728	13	19.457
Amortyzacja	834	3.001	98	-	3.933
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	61	55	6	212	334
Transfery	14	(12)	(2)	-	-
Zmniejszenia	(100)	(754)	(57)	(20)	(931)
	-----	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2003	5.982	15.833	773	205	22.793
	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość netto					
31 grudnia 2002	14.178	11.157	199	2.083	27.617
	=====	=====	=====	=====	=====
Wartość netto					
31 grudnia 2003	13.893	10.731	133	1.934	26.691
	=====	=====	=====	=====	=====

Transfery pomiędzy inwestycjami rozpoczętymi a pozostałymi kategoriami środków trwałych w ramach tej samej jednostki organizacyjnej Telekomunikacji Polskiej są eliminowane. W linii „transfery” ujęte zostały transfery pomiędzy grupami środków trwałych i transfery pomiędzy różnymi jednostkami organizacyjnymi Telekomunikacji Polskiej.

Wartość środków trwałych zawiera koszty finansowe poniesione w związku prowadzonymi inwestycjami. W latach 2003 i 2002 roku Grupa skapitalizowała odpowiednio 139 miliony złotych i 197 milionów złotych kosztów finansowych. Stopy kapitalizacji zastosowane do określenia wielkości kosztów finansowych podlegających kapitalizacji wynosiły w 2003 i 2002 roku odpowiednio 7,1% i 10,4% rocznie.

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”) zawiera wymóg oszacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów zawsze wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata jego wartości. MSR 36 zawiera ponadto wymóg ujmowania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów zawsze wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej. Na dzień 31 grudnia 2002 roku Grupa zidentyfikowała określone

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów. Przesłanki te związane są między innymi z liberalizacją oraz innymi regulacyjnymi i gospodarczymi zmianami zachodzącymi na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. Wartość odzyskiwalna została oszacowana dla pojedynczych składników aktywów, jeżeli było to możliwe, i określona w wysokości ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej składnika aktywów. W przypadku braku możliwości określenia wartości odzyskiwalnej pojedynczych składników aktywów Grupa zidentyfikowała najmniejsze jednostki generujące przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy gotówkowe została określona w wysokości jej wartości użytkowej stanowiącej bieżącą wartość oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania i wartości rezydualnej jednostki generującej przepływy gotówkowe oraz jej likwidacji lub sprzedaży na koniec okresu użytkowania. Dla celów przeprowadzenia testu utraty wartości aktywów cała stacjonarna sieć telekomunikacyjna, cała sieć komórkowa oraz cała sieć radiodifuzyjna zostały zdefiniowane jako pojedyncze jednostki generujące przepływy gotówkowe.

Spółki zależne od Telekomunikacji Polskiej - TP Sircom i TP Edukacja i Wypoczynek posiadają środki trwałe wykorzystywane głównie w celach rekreacyjnych oraz szkoleniowych. W 2003 roku jednostki te przeprowadziły przegląd środków trwałych, w celu określenia ich przyszłej ekonomicznej użyteczności. Ponadto Telekomunikacja Polska dokonała przeglądu części swoich środków trwałych przeznaczonych do zbycia. W rezultacie, roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość tych środków trwałych w łącznej kwocie 235 milionów złotych. Pozostałe odpisy aktualizujące wartość środków trwałych dotyczą środków trwałych nie związanych z podstawową działalnością.

Wartość brutto środków trwałych Grupy obejmuje odpowiednio 4.834 milionów złotych i 3.767 milionów złotych środków trwałych w pełni umorzonych na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku. Majątek ten jest nadal wykorzystywany.

Wartość bilansowa środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku wynosiła odpowiednio 2 miliony złotych i 756 milionów złotych.

W odniesieniu do znacznej części aktywów Grupa nie zawarła umów ubezpieczeniowych odnoszących się, między innymi, do utraty środków, katastrof, zniszczenia środowiska i utraty zysku. W efekcie Grupa nie otrzyma żadnej rekompensaty w razie utraty tych aktywów lub szkód powstałych na skutek przerwania działalności gospodarczej. Obecnie Grupa jest w trakcie analizy swojej polityki ubezpieczenia środków trwałych.

Zgodnie z „Załoženiami Konceptyjnymi Sporządzenia i Prezentacji Sprawozdań Finansowych” opracowanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, aktywo jest to zasób kontrolowany przez jednostkę w wyniku zdarzeń z przeszłości, z którego, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Grunty przejęte w wieczyste użytkowanie przez Spółkę od PPTiT (patrz Nota 1) spełniają definicję aktywów. Wartość takiego aktywa powinna zostać ujęta w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia. Na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółki Grupy nie były w stanie wiarygodnie ustalić ceny nabycia, dlatego grunty w wieczystym użytkowaniu nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

14. Wartości niematerialne i prawne

	Koncesja	Koncesja	Koncesja	Oprogramowanie, pozostałe wartości niematerialne i	Wartość	Razem
	DCS 1800	GSM 900	UMTS	prawne	firmy	
	(w milionach złotych)					
Koszt						
1 stycznia 2002	349	384	1.599	1.080	139	3.551
Zwiększenia	-	-	-	272	-	272
Koszty finansowe	-	-	149	-	-	149
Transfery	-	-	-	51	-	51
Zmniejszenia	-	(2)	-	(14)	-	(16)
31 grudnia 2002	349	382	1.748	1.389	139	4.007
1 stycznia 2003	349	382	1.748	1.389	139	4.007
Zwiększenia	3	-	-	367	83	453
Koszty finansowe	-	-	193	-	-	193
Transfery	-	-	-	4	-	4
Zmniejszenia	-	-	-	(29)	-	(29)
31 grudnia 2003	352	382	1.941	1.731	222	4.628
Umorzenie						
1 stycznia 2002	89	49	-	588	55	781
Amortyzacja	24	25	-	340	42	431
Transfery	-	-	-	25	-	25
Zmniejszenia	-	-	-	(11)	-	(11)
31 grudnia 2002	113	74	-	942	97	1.226
1 stycznia 2003	113	74	-	942	97	1.226
Amortyzacja	25	27	-	325	21	398
Odpisy aktualizujące	-	-	-	2	104	106
Zmniejszenia	-	-	-	(26)	-	(26)
31 grudnia 2003	138	101	-	1.243	222	1.704
Wartość netto						
31 grudnia 2002	236	308	1.748	447	42	2.781
Wartość netto						
31 grudnia 2003	214	281	1.941	488	-	2.924

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wykazane powyżej koncesje DCS 1800 oraz GSM 900 zostały nabyte przez PTK-Centertel na okres 15 lat odpowiednio w 1997 oraz 1999 roku. Koncesja UMTS, która wygasa w 2023 roku, została nabyta przez PTK-Centertel w 2000 roku. Inna koncesja posiadana przez PTK-Centertel (NMT 450) została nabyta nieodpłatnie. Prawo Telekomunikacji Polskiej do świadczenia usług telekomunikacyjnych wynika z zezwolenia udzielonego na okres 25 lat na podstawie przepisów ustawy Prawo Telekomunikacyjne. Zezwolenie to wygasa w 2026 roku.

PTK-Centertel posiada jedyną w kraju koncesję na świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej w standardzie NMT 450 na całym terytorium Polski, koncesję na świadczenie usług telefonii komórkowej w standardzie DCS 1800 w określonych regionach Polski, koncesję na świadczenie usług telefonii komórkowej w standardzie GSM 900 na całym terytorium Polski oraz koncesję na świadczenie usług telekomunikacyjnych według europejskiego standardu telekomunikacyjnego UMTS na całym terytorium Polski. Koncesje otrzymane przez PTK-Centertel zostały udzielone na określony czas i niektóre z nich wiążą się z koniecznością spełnienia przez PTK-Centertel określonych warunków, m.in. dotyczących liczby abonentów oraz pokrycia siecią w ustalonym terminie. W przypadku gdy warunki te nie zostaną spełnione, koncesje mogą zostać cofnięte. Ponadto, na podstawie najnowszej decyzji URTiP, koncesja na UMTS nakłada na PTK-Centertel obowiązek rozpoczęcia świadczenia usług UMTS od dnia 1 stycznia 2006 roku

Zdaniem Zarządu PTK-Centertel na dzień 31 grudnia 2003 roku wszystkie istotne wymagania przewidziane w koncesjach telekomunikacyjnych zostały spełnione.

W 2003 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego pozostałą część wartości firmy z konsolidacji, wynikającej z nabycia WP (patrz Nota 2).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

15. Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
<u>(w milionach złotych)</u>			
Kredyty bankowe	(a)	5.074	4.934
Obligacje	(b)	10.330	10.261
Krótkoterminowe papiery dłużne		-	197
Pożyczki		-	1
		-----	-----
Razem		15.404	15.393
Minus: część krótkoterminowa		(3.510)	(1.984)
		-----	-----
Część długoterminowa		11.894	13.409
		=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2003 roku zapadalność zadłużenia przedstawiała się następująco:

	<u>(w milionach złotych)</u>
Rok zakończony 31 grudnia:	
2005	1.625
2006	3.069
2007	2.702
2008	3.226
Następne lata	1.272

Razem	11.894
	=====

Powyższy terminarz spłat zadłużenia uwzględnia efekt zastosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń w wycenie pozycji zabezpieczanej (patrz Nota 6(s)).

(a) Kredyty bankowe

Kredyty bankowe mają następującą strukturę walutową:

	<u>31 grudnia 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
<u>(w milionach złotych)</u>		
Złote polskie	1.873	1.053
Dolary amerykańskie*	265	917
Euro*	2.936	2.964
	-----	-----
Razem	5.074	4.934
	=====	=====

* Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą kredytów bankowych (o łącznej wartości odpowiednio 7 milionów USD i 80 milionów USD oraz odpowiednio 133 milionów EUR i 146 milionów EUR). Przedstawione w powyższej tabeli dane uwzględniają zmianę wartości godziwej zabezpieczanych kredytów.

Kredyty bankowe denominowane w złotych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych powiązanych ze stopą WIBOR, z wyjątkiem kredytu udzielonego przez Europejski Bank Inwestycyjny, którego oprocentowanie wyznaczone jest przez ten bank. Średnia roczna ważona stopa procentowa kredytów bankowych wyrażonych w złotych wyniosła w latach 2003 i 2002 odpowiednio 6,9% i 10,7%. Kredyty te są wymagalne w latach 2004 – 2012.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kredyty bankowe denominowane w walutach obcych były oprocentowane zarówno według zmiennych, jak i stałych stóp procentowych w następujących proporcjach:

	<u>31 grudnia 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
Stopy stałe	23,4%	22,5%
Stopy zmienne	76,6%	77,5%
	-----	-----
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Zmienne oprocentowanie kredytów dewizowych udzielonych przez Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju oraz Europejski Bank Inwestycyjny jest wyznaczane przez te instytucje finansowe.

Efektywne oprocentowanie dewizowych kredytów bankowych było następujące:

	<u>31 grudnia 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
Poniżej 3% rocznie	75,7%	18,2%
W granicach od 3% do 5% rocznie	20,4%	69,2%
Powyżej 5% rocznie	3,9%	12,6%
	-----	-----
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Dewizowe kredyty bankowe są wymagalne w latach 2006 – 2021.

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku kredyty o wartości odpowiednio 361 milionów złotych i 416 milionów złotych były objęte gwarancjami lub poręczeniami rządowymi. Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku kredyty zabezpieczone na majątku Grupy wynosiły odpowiednio 2 miliony złotych oraz 776 milionów złotych.

Na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 2.154 milionów złotych, o zmiennym oprocentowaniu opartym na stopach WIBOR i EURIBOR. Kredyty te przeznaczone są na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej i na ogólne cele korporacyjne.

Spółka jest stroną umów kredytowych oraz umów gwarancji, które zawierają warunki wymagające od Spółki utrzymywania określonych wskaźników finansowych. W czerwcu 2003 roku, w wyniku negocjacji prowadzonych z bankami, Spółka uzyskała zgodę na zmianę w umowach kredytowych i gwarancyjnych, których jest stroną, podstawy kalkulacji wskaźników finansowych oraz na podwyższenie poziomu granicznego wskaźnika definiowanego jako stosunek zadłużenia netto do EBITDA. W związku z powyższym, począwszy od okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2003 roku, wielkość graniczna wynosi 3,0 zamiast 2,5, a wskaźniki finansowe są obliczane na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zamiast nieskonsolidowanych sprawozdań finansowych. Dla powyższej kalkulacji zadłużenie netto obejmuje kredyty, pożyczki i papiery dłużne pomniejszone o środki pieniężne i określone aktywa finansowe, natomiast EBITDA obejmuje zysk operacyjny z wyłączeniem odpisów aktualizujących oraz utworzonych rezerw powiększony o amortyzację. Z kalkulacji Zarządu wynika, że Grupa spełnia wszystkie warunki finansowe zawarte w umowach kredytowych. Zdaniem Zarządu w 2004 roku nie istnieje ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Grupę warunków zawartych w wymienionych umowach kredytowych i umowach gwarancyjnych.

(b) Obligacje

W dniu 10 grudnia 1998 roku TPSA Finance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 miliarda USD. Emisja obligacji obejmowała dwie transze: obligacje pięcioletnie o łącznej wartości nominalnej 200 milionów USD, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 7,125% i terminie wykupu w dniu 10 grudnia 2003 roku oraz obligacje dziesięcioletnie o łącznej wartości nominalnej 800 milionów USD, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 7,75% i terminie wykupu w dniu 10 grudnia 2008 roku. Łączne wpływy z emisji obligacji TPSA Finance B.V. wyniosły 987 milionów USD. Telekomunikacja Polska zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych przez TPSA Finance B.V. wykup tych papierów dłużnych. W dniu 10 grudnia 2003 Grupa dokonała spłaty obligacji pięcioletnich o łącznej wartości nominalnej 200 milionów USD.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 27 października 1999 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 400 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 395 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,125% oraz terminie wykupu w dniu 27 października 2004 roku. W dniu 22 grudnia 1999 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 101 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,125% oraz terminie wykupu w dniu 27 października 2004 roku. W dniu 13 marca 2000 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 475 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 470 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,5% oraz terminie wykupu w dniu 13 marca 2007 roku. W dniu 1 marca 2001 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 500 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 495 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,625% oraz terminie wykupu w dniu 1 marca 2006 roku. Spółka zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych w EURO przez TPSA Eurofinance B.V. wykup tych papierów dłużnych.

W dniu 9 grudnia 2002 roku Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 300 milionów złotych, łącznej cenie emisyjnej 297 milionów złotych, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 7,25% i terminie wykupu 12 grudnia 2005 roku.

Obligacje mają następującą strukturę walutową:

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Złote polskie	294	296
Dolary amerykańskie*	2.878	3.893
Euro*	7.158	6.072
	-----	-----
Razem	10.330	10.261
	=====	=====

* Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających przepływy pieniężne z obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 675 milionów EUR i 725 milionów EUR) oraz transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 800 milionów USD, 585 milionów EUR i 200 milionów PLN na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz 600 milionów USD, 250 milionów EUR i 200 milionów PLN na dzień 31 grudnia 2002 roku). Przedstawione w powyższej tabeli dane uwzględniają zmianę wartości godziwej zabezpieczonych obligacji.

16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	2.637	2.492
Zobowiązania z tytułu koncesji	978	790
Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe oraz inne świadczenia pracownicze	463	406
Rozliczenia międzyokresowe bierne	381	381
Zobowiązania podatkowe	252	257
Zobowiązania wobec pracowników	119	105
Kontrakty terminowe typu swap	65	243
Kontrakty terminowe typu forward	13	-
Instrumenty pochodne wbudowane	21	13
Kaucje i gwarancje dobrego wykonania kontraktu	30	25
Pozostałe zobowiązania	40	102
	-----	-----
Razem	4.999	4.814
Minus: część krótkoterminowa	(3.571)	(3.509)
	-----	-----
Część długoterminowa	1.428	1.305
	=====	=====

Terminy płatności zobowiązań handlowych i inwestycyjnych zależą od warunków zawartych w poszczególnych umowach.

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku suma zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych obejmuje odpowiednio 1.375 milionów złotych i 1.217 milionów złotych kwot denominowanych w walutach obcych. Podstawową pozycją zobowiązań w walucie obcej jest zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS na kwotę 206 milionów EUR i 194 milionów EUR odpowiednio na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

17. Rezerwy

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Rezerwa na restrukturyzację	249	334
Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe (Nota 28(a))	62	116
Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	449	266
	-----	-----
Razem	760	716
Minus: część krótkoterminowa	(760)	(672)
	-----	-----
Część długoterminowa	-	44
	=====	=====

Zmiany stanu rezerw w 2003 roku i 2002 roku zostały przedstawione poniżej:

	Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe	Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	Razem
	(w milionach złotych)			
1 stycznia 2002	781	265	-	1.046
Utworzenie	239	35	266	540
Zdyskontowanie	86	-	-	86
Przeniesienie z zobowiązań	-	83	-	83
Wykorzystanie	(772)	(23)	-	(795)
Rozwiązanie	-	(244)	-	(244)
	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2002	334	116	266	716
	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	334	116	266	716
Utworzenie	223	5	183	411
Zdyskontowanie	12	-	-	12
Wykorzystanie	(320)	-	-	(320)
Rozwiązanie	-	(59)	-	(59)
	-----	-----	-----	-----
31 grudnia 2003	249	62	449	760
	=====	=====	=====	=====

Rezerwa na restrukturyzację obejmuje kwotę odszkodowań oraz innych świadczeń dla pracowników, z którymi zostaną rozwiązane umowy o pracę w Spółce oraz niektórych spółkach zależnych objętych programem restrukturyzacji zatrudnienia w roku 2004. W ramach tego programu w latach 2002 - 2004 zatrudnienie w Grupie zostało zmniejszone o około 24 tysięcy pracowników. W grudniu 2003 Zarząd Spółki zatwierdził kontynuację programu restrukturyzacji zatrudnienia. Liczba pracowników, z którymi zostaną rozwiązane umowy w roku 2004, wynosi około 6 tysięcy pracowników. W rezultacie, wartość bieżąca rezerwy na restrukturyzację wzrosła o 223 miliony złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

18. Przychody przyszłych okresów

	<u>31 grudnia</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Dotacje	257	265
Usługi opłacone z góry	219	182
Pozostałe	32	16
	-----	-----
Razem	508	463
Minus: część krótkoterminowa	(272)	(198)
	-----	-----
Część długoterminowa	236	265
	=====	=====

Zmiany dotacji przedstawiały się następująco:

	<u>12 miesięcy do 31 grudnia</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Saldo otwarcia	265	275
Kwoty otrzymane w okresie	16	18
Rozliczenia	(24)	(28)
	-----	-----
Saldo zamknięcia	257	265
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

19. Podatek dochodowy

	<u>12 miesięcy do 31 grudnia</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Podatek dochodowy bieżący	614	373
Zmiana stanu podatku odroczonego	(40)	(269)
Minus: zmiana stanu podatku odroczonego odniesiona na kapitał	(50)	85
	-----	-----
	<u>524</u>	<u>189</u>
	=====	=====

Podatek dochodowy z zysku Grupy przed opodatkowaniem różni się od teoretycznej kwoty wynikającej z zastosowania stawki podatkowej obowiązującej w Polsce jak przedstawiono poniżej:

	<u>12 miesięcy do 31 grudnia</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Zysk brutto	1.479	1.071
	-----	-----
Ustawowa stawka podatkowa	27%	28%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	399	300
Koszty nie stanowiące kosztów podatkowych	227	52
Zmiana ostrożnej wyceny różnic przejściowych	(254)	(188)
Zmiana stawek podatku dochodowego	154	33
Pozostałe	(2)	(8)
	-----	-----
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	<u>524</u>	<u>189</u>
	=====	=====

Koszty księgowe nie stanowiące kosztów w rozumieniu podatkowym obejmują koszty indywidualnie wymienione w prawie podatkowym jako nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów. Ostrożna wycena różnic przejściowych dotyczy głównie tych strat podatkowych i różnic przejściowych, w stosunku do których oczekuje się, że wygasną zanim dojdzie do ich realizacji.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku z tytułu strat podatkowych są rozpoznawane gdy ich realizacja poprzez wygenerowanie przez jednostkę zysków podatkowych w przyszłości jest prawdopodobna. Polski system podatkowy wprowadził ograniczenia odnośnie kumulowania strat podatkowych przez osoby prawne składające się więcej niż z jednej jednostki pod wspólną kontrolą, tak jak w przypadku Grupy. W związku z tym, każda z jednostek zależnych Grupy może wykorzystać tylko własne straty podatkowe do skompensowania dochodu do opodatkowania w późniejszych latach. W odniesieniu do tych strat podatkowych, których odwrócenie nie jest prawdopodobne, zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku. Straty podatkowe poniesione w 1999 i późniejszych latach mogą zostać wykorzystane w ciągu 5 lat z zastrzeżeniem, iż maksymalnie 50% straty zostanie odpisane w ciągu jednego roku.

Straty podatkowe spółek zależnych, powstałe przed 31 grudnia 2003 roku, będą rozliczane w następujący sposób:

	<u>(w milionach złotych)</u>
rok wygaśnięcia:	
2004	181
2005	520
2006	1.343
2007	202
2008	143

Razem	<u>2.389</u>
	=====

W 2003 roku PTK-Centertel zrealizowała straty podatkowe z lat 1999-2001 w kwocie około 221 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rezerwa na podatek odroczony / aktywa z tytułu podatku odroczonego składają się z następujących pozycji:

	<u>31 grudnia</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Rezerwa na podatek odroczony:		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	566	448
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej	470	422
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	82	264
Przeplacone odsetki	161	
Wbudowane instrumenty pochodne	39	71
	-----	-----
	1.318	1.205
Kompensata rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1.183)	(1.015)
	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony po uwzględnieniu kompensaty rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	135	190
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(278)	(489)
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	(464)	(378)
Niezrealizowane straty podatkowe spółek zależnych	(454)	(278)
Nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno-rentowe i inne świadczenia pracownicze	(88)	(102)
Nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową	(204)	(194)
Rezerwa na należności wątpliwe	(132)	(235)
Przedpłacone przychody	(41)	(43)
Rezerwa na restrukturyzację	(47)	(81)
Pozostałe	(3)	(12)
	-----	-----
	(1.711)	(1.812)
Ostrożna wycena różnic przejściowych	260	514
Kompensata aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.183	1.015
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po uwzględnieniu ostrożnej wyceny różnic przejściowych i kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(268)	(283)
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	(133)	(93)
	=====	=====

W grudniu 2003 Spółka wypłaciła swojej spółce zależnej TPSA Finance B.V. 833 miliony złotych z tytułu odsetek od obligacji wyemitowanych przez Spółkę i nabytych przez tę spółkę zależną w 1998. Spłata odsetek od tych obligacji zaplanowana była na lata 2005 – 2008. Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce, odsetki stanowią koszt podatkowy w momencie ich zapłaty.

Patrz również Nota 28(a).

20. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Bilans otwarcia skorygowany	634	627
Udział w wyniku danego okresu	(5)	(37)
Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych	5	44
	-----	-----
Bilans zamknięcia	634	634
	=====	=====

21. Kapitały własne

Na dzień 31 grudnia 2003 roku kapitał akcyjny Spółki wynosił 4.200 milionów złotych i był podzielony na 1.400 milionów akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda. W okresie dwunastu miesięcy zakończonym 31 grudnia 2003 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji.

Struktura własności kapitału akcyjnego Telekomunikacji Polskiej na dzień 31 grudnia 2003 roku była następująca:

	Ilość głosów na WZA (%)	Wartość nominalna (w milionach złotych)
France Telecom S.A. (Cogecom S.A.)	33,93	1.425
Kulczyk Holding S.A. (Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A.)	13,57	570
Bank of New York	11,54	485
Skarb Państwa	3,97	167
Pozostali akcjonariusze	36,99	1.553
	-----	-----
Razem	100,00	4.200
	=====	=====

Cogecom S.A., spółka zależna od France Telecom S.A., posiada pozycję jednostki dominującej w stosunku do Telekomunikacji Polskiej. Cogecom S.A. jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej.

W dniu 10 listopada 2003, Skarb Państwa sprzedał 121,2 milionów akcji Telekomunikacji Polskiej, z których 45,8 miliona zostało nabytych przez Bank of New York. W dniu 18 listopada 2003, Skarb Państwa dokonał przeniesienia własności 27,3 miliona akcji TP S.A. na rzecz Kompanii Węglowej S.A. W wyniku zawarcia tych transakcji Skarb Państwa posiada 3,97% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Skarb Państwa zobowiązany jest do nieodpłatnego udostępnienia pracownikom Telekomunikacji Polskiej 1,3 miliona akcji, stanowiących 0,1% kapitału zakładowego Spółki.

Według informacji opublikowanej w Raporcie Półrocznym France Telecom za pierwsze półrocze 2003 roku istnieją następujące zobowiązania umowne, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy:

- a) w związku ze sprzedażą akcji Telekomunikacji Polskiej S.A. przez Skarb Państwa w 2000 roku i 2001 roku, konsorcjum France Telecom i Kulczyk Holding posiada od 31 października 2001 roku 47,5% kapitału Spółki. Konsorcjum posiada opcję zakupu umożliwiającą mu nabycie dalszych 10% kapitału Spółki w przypadku, gdyby Skarb Państwa sprzedawał akcje Spółki w ofercie publicznej. Na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Skarb Państwa posiadał 3,97% kapitału Spółki.
- b) umowa akcjonariuszy pomiędzy France Telecom i Kulczyk Holding obejmuje następujące klauzule dotyczące zbycia akcji:

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- France Telecom przysługuje prawo pierwokupu odnośnie wszelkiego przeniesienia własności akcji Spółki przez Kulczyk Holding;
- France Telecom przysługuje opcja zakupu umożliwiająca mu zakup od Kulczyk Holding jego pierwotnej inwestycji w 10% akcji Spółki oraz dodatkowej inwestycji w 3,57% akcji po lipcu 2006 roku, lub wcześniej w przypadku zmiany kontroli lub naruszenia obowiązków Kulczyk Holding,
- Kulczyk Holding posiada opcję sprzedaży akcji umożliwiającą mu sprzedaż swej pierwotnej inwestycji w 10% akcji Spółki i dalszej inwestycji w 3,57% akcji pomiędzy październikiem 2003 roku, a styczniem 2007 roku; ponadto banki, które finansowały zakup akcji Spółki przez Kulczyk Holding mogą także pod pewnymi warunkami zażądać, by France Telecom nabyła wszystkie akcje, jakie banki przechowują jako zabezpieczenie.

Poza powyższymi informacjami, które Spółka uzyskała z wyżej wymienionego raportu France Telecom, Spółka nie posiada informacji o innych istniejących umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zysk netto Telekomunikacji Polskiej wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości za rok 2003 wyniósł 877 milionów złotych. Zgodnie z polskim prawem, zyskiem do podziału jest zysk roczny zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał z przeszacowania środków trwałych obejmuje udział Grupy w kapitale z przeszacowania środków trwałych wynikający z przeszacowania przeprowadzonego przez jednostki Grupy z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości przeszacowanych aktywów (Nota 6(g)).

22. Przychody ze sprzedaży

	<u>12 miesięcy do 31 grudnia</u>	
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Usługi telefonii stacjonarnej:	12.036	12.595
Abonament, podłączenia i podobne pozycje	3.971	3.961
Połączenia telefoniczne	7.528	7.974
Przychody z automatów samoinkasujących	240	345
Pozostałe	297	315
 Usługi telefonii komórkowej	 3.083	 2.371
Rozliczenia z innymi operatorami:	1.499	1.408
Krajowi operatorzy lokalni	196	292
Operatorzy telefonii komórkowej	812	543
Operatorzy zagraniczni	491	573
 Dzierżawa łączy	 383	 424
Radiokomunikacja	333	333
Transmisja danych	540	378
Sprzedaż materiałów i towarów oraz pozostałych usług	414	426
	-----	-----
Razem	18.288	17.935
	=====	=====

Jak opisano w Nocie 7, Grupa zmieniła prezentację przychodów i kosztów z tytułu usług audiotekstowych w 2003 roku.

Przychody są generowane głównie na terenie Polski. Odpowiednio około 3,3% i 3,7% całkowitych przychodów w latach 2003 i 2002 roku pochodziło od kontrahentów zagranicznych, głównie z tytułu usług międzyoperatorskich.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

23. Pozostałe koszty operacyjne netto

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Zysk / (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	29	(4)
(Utworzenie) / Rozwiązanie odpisów aktualizujących:		
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(440)	(3)
- należności	(371)	(247)
- inne	11	(11)
Rozwiązanie rezerwy na ryzyko podatkowe	20	170
Utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	(223)	(239)
Utworzenie rezerwy na roszczenia sporne i sprawy sądowe	(29)	(266)
Dotacje i darowizny	23	27
Kary i grzywny naliczone	150	111
Pozostałe przychody operacyjne	131	131
Podatki i opłaty	(533)	(514)
Dotacje	(4)	(20)
Pozostałe koszty operacyjne	(254)	(301)
Razem	(1.490)	(1.166)

24. Odsetki i inne koszty finansowe netto

	12 miesięcy do 31 grudnia	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Przychody odsetkowe	216	172
Przychody z transakcji terminowych	560	347
Pozostałe przychody finansowe	112	131
	-----	-----
Odsetki i inne przychody finansowe	888	650
Koszty odsetkowe	(1.452)	(1.476)
Koszty transakcji terminowych	(282)	(222)
Zwiększenie rezerw	(159)	(24)
Prowizje i pozostałe koszty finansowe	(169)	(183)
	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe razem	(2.062)	(1.905)
Odsetki i inne koszty finansowe netto	(1.174)	(1.255)
Odsetki i pozostałe koszty netto kapitalizowane	199	222
	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe, netto	(975)	(1.033)
Zyski/(straty) kursowe razem netto	(709)	(881)
Zyski/(straty) kursowe kapitalizowane	133	124
	-----	-----
Zyski/(straty) kursowe netto	(576)	(757)

W okresach 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2003 i 2002 roku koszty odsetkowe (przed kapitalizacją) zawierają koszt z tytułu rozliczenia dyskonta od rezerwy restrukturyzacyjnej oraz od zobowiązań z tytułu koncesji w wysokości odpowiednio 88 milionów złotych oraz 147 milionów złotych.

25. Zobowiązania pozabilansowe

(a) Zobowiązania z tytułu dzierżawy, najmu i leasingu operacyjnego

Zobowiązania z tytułu dzierżawy, najmu i leasingu dotyczą głównie umów, których przedmiotem są budynki, grunt, sprzęt komputerowy oraz środki transportu. Płatności z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2003 i 2002 roku odpowiednio 107 milionów złotych i 204 miliony złotych. Większość z powyższych umów denominowana jest w walutach obcych; niektóre z tych umów indeksowane są wskaźnikami inflacji dla danej waluty. Na dzień 31 grudnia 2003 roku minimalna wartość opłat z tytułu tych umów o długości trwania powyżej roku, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wynosi:

	(w milionach złotych)
12 miesięcy do 31 grudnia	
2004	194
2005	177
2006	161
2007	151
2008	136
Następne lata	275

Minimalne opłaty razem	1.094
	=====

(b) Podjęte zobowiązania do zakupu

Podjęte zobowiązania do zakupu na dzień bilansowy nie ujęte w sprawozdaniach finansowych kształtowały się następująco:

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)	
Środki trwałe	543	1.408
Wartości niematerialne i prawne	250	174
	----	----
Razem	793	1.582
	=====	=====
Kwota do zapłaty wymagalna w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	723	1.315
	=====	=====

Podjęte zobowiązania do zakupu dotyczyły głównie zakupów urządzeń sieci telekomunikacyjnej, systemu billingowego, systemu zarządzania relacjami z klientami oraz innego oprogramowania.

(c) Spór z Duńsko-Polsko Grupą Telekomunikacyjną („DPGT”)

Patrz Nota 28c.

26. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2003 roku France Telecom S.A. („France Telecom”), przez swoją spółkę zależną Cogecom S.A., posiadał 33,93% akcji Spółki (patrz Nota 21). Ponadto, France Telecom poprzez swoją spółkę zależną France Telecom Mobiles International, jako mniejszościowy udziałowiec, posiada pośrednio 34% udziałów w PTK-Centertel. Grupa świadczy i otrzymuje usługi międzyoperatorskie od France Telecom na normalnych zasadach rynkowych. W 2003 i 2002 roku Grupa zakupiła usługi od France Telecom o wartości odpowiednio 87 milionów złotych i 54 milionów złotych oraz sprzedała usługi o wartości odpowiednio 26 milionów złotych i 19 milionów złotych. Ponadto, w 2003 i 2002 roku France Telecom nieodpłatnie świadczył usługi na rzecz Spółki o wartości odpowiednio 85 milionów złotych i 21 milionów złotych. W 2003 i 2002 roku Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Cogecom S.A.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A., jednostki zależne od Kulczyk Holding S.A., posiadały 13,57% akcji Spółki (patrz Nota 21). W 2003 i 2002 roku Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A.

Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku w rozrachunkach z France Telecom Grupa wykazała odpowiednio należności w wysokości 12 milionów złotych oraz 2 milionów złotych i zobowiązania w wysokości 30 milionów złotych oraz 4 milionów złotych.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu Spółki (w pieniądzu i w naturze) wypłacona lub należna od Telekomunikacji Polskiej wyniosła w latach 2003 i 2002 odpowiednio około 9 milionów złotych oraz 8 milionów złotych.

W latach 2003 i 2002 roku Spółka poniosła koszty wynagrodzeń organów nadzorczych Spółki w wysokości odpowiednio około 1 miliona złotych i 1 milion złotych.

W latach 2003 i 2002 roku Spółka wypłaciła członkom Zarządu Spółki odszkodowania i odprawy z tytułu zakazu konkurencji w wysokości odpowiednio około 1 miliona złotych i 1 miliona złotych. W latach 2003 i 2002 Spółka nie wypłaciła członkom Rady Nadzorczej Spółki odszkodowań i odpraw z tytułu zakazu konkurencji.

W roku 2003 spółki zależne i stowarzyszone z Telekomunikacją Polską nie wypłaciły członkom Zarządu wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) w istotnej wysokości. W roku 2002 roku członkowie Zarządu Telekomunikacji Polskiej otrzymali wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze) od spółek zależnych i stowarzyszonych z Telekomunikacją Polską w wysokości około 2 milionów złotych.

W latach 2003 i 2002 spółki zależne i stowarzyszone z Telekomunikacją Polską nie poniosły kosztów wynagrodzeń organów nadzorczych Telekomunikacji Polskiej w istotnej wysokości.

27. Segmenty działalności

Grupa działa w obszarze dwóch głównych segmentów sprawozdawczych obejmujących usługi telefonii stacjonarnej oraz komórkowej. Powyższe segmenty działalności stanowią strategiczne podmioty gospodarcze, oferujące zróżnicowane usługi.

Telekomunikacja Polska prowadzi działalność w obszarze telefonii stacjonarnej polegającą na świadczeniu lokalnych, międzystrefowych oraz międzynarodowych usług telefonicznych. Ponadto Telekomunikacja Polska świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej.

Usługi telefonii komórkowej są świadczone przez PTK-Centertel, która jest operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450, DCS 1800 oraz GSM 900 na terenie Polski.

Inne segmenty obejmują działalność prowadzoną przez pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy. Inne obszary działalności nie spełniają warunków, aby zostały uznane za segmenty sprawozdawcze zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 14 "Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności".

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

Grupa stosuje jednolite zasady księgowe dla wszystkich segmentów. Transakcje pomiędzy segmentami dokonywane są na warunkach rynkowych. Powyższe transakcje zostały w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyeliminowane.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów działalności:

	Usługi telefonii stacjonarnej	Usługi telefonii komórkowej	Inne	Eliminacje	Skonsolidowane
31 grudnia 2003					
Aktywa segmentu	34.360	7.555	484	(6.149)	36.250
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	10	-	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	261	4	(5)	268
Aktywa razem	34.368	7.816	498	(6.154)	36.528
Zobowiązania segmentu	19.575	6.041	281	(4.032)	21.865
Rezerwa na podatek odroczonego	141	-	-	(6)	135
Zobowiązania razem	19.716	6.041	281	(4.038)	22.000
31 grudnia 2002					
Aktywa segmentu	32.929	6.982	627	(5.404)	35.134
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	9	-	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	290	2	(15)	283
Aktywa razem	32.935	7.272	638	(5.419)	35.426
Zobowiązania segmentu	19.018	5.518	143	(3.051)	21.628
Rezerwa na podatek odroczonego	192	-	-	(2)	190
Zobowiązania razem	19.210	5.518	143	(3.053)	21.818
12 miesięcy do 31 grudnia 2003					
Sprzedaż:	14.276	4.532	332	(852)	18.288
Wewnętrzna	137	562	153	(852)	-
Zewnętrzna	14.139	3.970	179	-	18.288
Amortyzacja	3.515	734	85	(3)	4.331
Zysk / (strata) operacyjna	2.655	631	(253)	(4)	3.029
Zysk / (strata) netto	981	23	(331)	287	960
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	301	-	33	-	334
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość niematerialnych i prawnych	2	-	104	-	106
Wydatki inwestycyjne	2.868	1.134	121	-	4.123
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	6.541	1.382	(16)	(33)	7.874
działalności inwestycyjnej	(3.440)	(751)	(69)	486	(3.774)
działalności finansowej	(2.073)	(491)	42	(462)	(2.984)
12 miesięcy do 31 grudnia 2002					
Sprzedaż:	14.974	3.460	272	(771)	17.935
wewnętrzna	130	508	133	(771)	-
zewewnętrzna	14.844	2.952	139	-	17.935
Amortyzacja	3.614	608	109	(3)	4.328
Zysk / (strata) operacyjna	2.941	124	(211)	7	2.861
Zysk / (strata) netto	1.021	(69)	(194)	161	919
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	1	-	2	-	3
Wydatki inwestycyjne	3.345	1.494	111	(14)	4.936
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	5.651	503	(107)	(1)	6.046
działalności inwestycyjnej	(3.776)	(1.454)	(75)	474	(4.831)
działalności finansowej	(1.850)	991	101	(479)	(1.237)

28. Zobowiązania warunkowe

(a) Podatkowe zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów podatkowych tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W roku 2003 i 2002 Telekomunikacja Polska oraz niektóre jej spółki zależne podlegały kontrolom podatkowym w zakresie zapłaconych podatków. Niektóre z powyższych postępowań kontrolnych nie zostały jeszcze zakończone. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

W 2001 roku władze podatkowe wszczęły w Spółce kontrolę skarbową dotyczącą rozliczeń z tytułu podatku VAT za 1996 rok. W efekcie przeprowadzonej kontroli, w 2001 roku Spółka zapłaciła kary w wysokości 72 milionów złotych oraz zawiązała dodatkową rezerwę w wysokości 135 milionów złotych. Spółka odwołała się od powyższej decyzji i w 2002 roku otrzymała zwrot nadpłaconego podatku VAT w wysokości 50 milionów złotych, wraz z odsetkami karnymi w wysokości 14 milionów złotych. W 2002 roku Spółka rozwiązała całą kwotę rezerw utworzonych uprzednio z tego tytułu. Ponadto istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe innych rozliczeń podatkowych Spółki z tego tytułu. Na dzień 31 grudnia 2003 bieżąca maksymalna ekspozycja oszacowana przez Spółkę wyniosła 51 milionów złotych. Nie utworzono rezerwy z tego tytułu, jako że zarząd jest przekonany, iż ryzyko dodatkowych obciążeń z tego tytułu jest znikome.

Również w PTK-Centertel władze skarbowe przeprowadzają kilka kontroli podatkowych. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2003 utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień 31 grudnia 2003 roku jednostki Grupy utworzyły rezerwy w łącznej wysokości 62 milionów złotych na prawdopodobne zobowiązania podatkowe Grupy powstałe przed 31 grudnia 2003 roku (patrz Nota 17).

W latach 1994-2002 Spółka wykorzystwała pewne ulgi podatkowe wynikające z nabycia środków trwałych na łączną kwotę około 1.440 milionów złotych. Zgodnie z polskim prawem podatkowym, powyższe odliczenia mogą podlegać zwrotowi m.in. w przypadku następujących zdarzeń: (i) jeżeli Spółka zalega z płaceniem podatku, świadczeń socjalnych lub innych zobowiązań podatkowych, (ii) jeżeli nabyte aktywa zostaną sprzedane lub oddane w leasing innym podmiotom lub (iii) jeżeli Spółka zostanie postawiona w stan likwidacji lub ogłosi upadłość. Zarząd uważa, iż ryzyko, że Spółka będzie zmuszona zwrócić wykorzystane ulgi podatkowe jest nieznaczające i dlatego nie utworzono żadnych rezerw z tym związanych w latach 2002 i 2003.

(b) Sytuacja majątkowa i podział zobowiązań. Kwestie związane z powstaniem Telekomunikacji Polskiej.

Telekomunikacja Polska powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej PPTiT w dwa podmioty - państwowe przedsiębiorstwo użyteczności publicznej Poczta Polska i jednoosobową spółkę Skarbu Państwa 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 znajdują się w faktycznym władaniu Telekomunikacji Polskiej. 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, powstała w momencie utworzenia TP S.A. 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.

(c) Spór z DPGT

Na podstawie umowy z 1991 roku zawartej pomiędzy PPTiT, poprzednikiem prawnym Spółki a Danish Great Northern Telegraph Company poprzednikiem prawnym DPGT, zostało zatwierdzone i zbudowane połączenie światłowodowe zwane Linia Północ-Południe („NSL”), biegnące przez obszar Polski od Morza Bałtyckiego do granicy z Republiką Czeską, o łącznej długości 1.500 km. Całkowity koszt inwestycji został ustalony na 210 milionów DKK. Wykonanie kontraktu zgodnie z umową zostało sfinansowane częściowo przez PPTiT i przez DPGT w wysokości odpowiednio 84 miliony DKK i 126 milionów DKK. Kabel, zgodnie z umowami, stał się własnością Telekomunikacji Polskiej. W zamian za poniesione nakłady DPGT otrzymała prawo do 14,8% zysku netto z kabla przez okres 15 lat od dnia, w którym oddano do użytku pierwszy odcinek kabla, tj. od dnia 16 listopada 1993 roku. Zysk netto wyznaczany jest jako różnica pomiędzy przychodami generowanymi przez kabel z tytułu połączeń krajowych i międzynarodowych na bazie uzgodnionych stawek za minutę transmitowanego ruchu a kosztami jego utrzymania, amortyzacją i podatkiem dochodowym. Obowiązek utrzymania kabla obciąża Telekomunikację Polską. Dla celów kalkulacji zysku netto z kabla ustalono roczną kwotę kosztów utrzymania w wysokości 7% całkowitej wartości kabla, skorygowaną o wskaźnik inflacji, nie większy jednak niż 5% denominowane w Specjalnych Prawach Ciągnięcia (SDR). Telekomunikacja Polska zobowiązana została do maksymalizacji ruchu transmitowanego przez kabel.

Zysk netto z kabla przypadający na podstawie powyższej umowy dla DPGT za lata 2003 i 2002 wyniósł odpowiednio 45 milionów złotych i 40 milionów złotych i został rozpoznany przez Spółkę jako koszt.

W dniu 22 marca 2001 roku spółka DPGT zwróciła się z żądaniem rozwiązania bądź renegotjacji kontraktu, gdyż ruch raportowany przez Spółkę zmniejsza się od 1999 roku. W wyniku odrzucenia przez Spółkę proponowanych przez DPGT warunków, DPGT wystąpiła w czerwcu 2001 roku z żądaniem skierowania sporu do rozstrzygnięcia przez sąd arbitrażowy.

W dniu 5 listopada 2002 roku spółka DPGT złożyła w sądzie arbitrażowym pismo, w którym żąda od Spółki zapłaty kwoty oszacowanej na 280 milionów EUR. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sąd arbitrażowy nie podjął żadnej decyzji. Niezależnie od postępowania przed sądem arbitrażowym między stronami prowadzone są rozmowy zmierzające do polubownego załatwienia sporu. W trzecim kwartale 2002 roku Grupa utworzyła rezerwę, która stanowi szacunek dotyczący kwot, których zapłata jest prawdopodobna. Nie ujawniono informacji wymaganych na mocy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, ze względu na to, iż można oczekiwać, że mogłoby to osłabić pozycję Spółki w kontekście rozstrzygnięcia postępowania.

(d) Postępowania prowadzone przez URTiP i UOKiK

Obecnie prowadzone są przez URTiP i UOKiK pewne postępowania dotyczące Telekomunikacji Polskiej. Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku nie spełnienia określonych wymogów przewidzianych w Prawie Telekomunikacyjnym, Prezes URTiP może nałożyć na operatora telekomunikacyjnego karę w maksymalnej wysokości do 3% przychodu operatora, osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w przypadku nie zastosowania się do zakazu porozumień ograniczających konkurencję, bądź zakazu nadużywania pozycji dominującej, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę karę w maksymalnej wysokości do 5 milionów EUR, jednak nie więcej niż 10% przychodów podmiotu, osiągniętych w poprzednim roku kalendarzowym.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wydane zostały cztery decyzje przez URTiP i UOKiK nakładające kary na Spółkę, natomiast pozostałe postępowania dotyczące Spółki znajdowały się na etapie wyjaśniającym. Zarząd zamierza odwołać się od powyższych decyzji. Na dzień 31 grudnia 2003, Grupa utworzyła rezerwę z tego tytułu w wysokości 29 milionów złotych.

(e) Wypowiedzenie umowy

W kwietniu 2002 roku Spółka wypowiedziała umowę zawartą z jednym z dostawców w celu zrealizowania projektu podjętego przez Spółkę. Zgodnie z zapisami umowy, jej wypowiedzenie przez Spółkę jest możliwe pod warunkiem wykazania, że projekt jest nieuzasadniony ekonomicznie. Niezrealizowana wartość umowy wynosi 32 miliony złotych.

W przypadku, gdy uzasadnienie wypowiedzenia umowy okaże się niewystarczające, Spółka może ponieść straty. W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie została ujęta rezerwa na potencjalne straty z tytułu wypowiedzenia powyższej umowy, ponieważ zarząd uważa, iż prawdopodobieństwo poniesienia powyższych strat nie jest znaczące.

(f) Roszczenia Antillephone N.V. i Antelcom N.V.

W styczniu 2004 roku Spółka została poinformowana o złożeniu przez Antillephone N.V. i Antelcom N.V. pozwu przeciwko Spółce opiewającego na kwotę 264 milionów złotych jako kompensata za stosowanie praktyk nieuczciwej konkurencji na rynku usług audiotekstowe. Według zarządu roszczenie to jest bezpodstawne, w związku z czym Spółka nie utworzyła na dzień 31 grudnia 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

(g) Roszczenie spółki Pia Piasecki S.A.

Spółka zawarła umowę z PIA Piasecki S.A. dotyczącą zaprojektowania i wykonania budynku Twarda Tower. Ponieważ warunki zawarte w umowie nie zostały spełnione z powodu opóźnień w przekazywaniu prac, w połowie 2002 roku Spółka zrealizowała gwarancję bankową dobrego wykonania kontraktu w wysokości 17 milionów złotych.

W dniu 30 grudnia 2002 roku PIA Piasecki S.A. złożyła w sądzie arbitrażowym pismo żądając od Spółki kwoty 111 milionów złotych z tytułu odszkodowania za zrealizowanie gwarancji oraz poniesione szkody związane z wykonaniem kontraktu. Spółka złożyła powództwo wzajemne w dniu 2 lipca 2003 roku. Niezależnie od powyższego postępowania PIA Piasecki S.A. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Postanowieniem z dnia 30 czerwca 2003 roku sąd ogłosił upadłość spółki PIA Piasecki S.A. Telekomunikacja Polska nie utworzyła rezerwy na potencjalne straty Spółki, ponieważ zarząd uważa, iż prawdopodobieństwo poniesienia strat nie jest znaczące.

(h) Roszczenie spółki Polskie Centrum Sprzedaży Bezpośredniej S.A. („PCSB S.A.”)

W dniu 18 czerwca 2002 roku spółka PCSB S.A. wystąpiła z wnioskiem do sądu z roszczeniem od PTK-Centertel na kwotę 64 milionów złotych z tytułu kar umownych. PCSB S.A. nie przedstawiła PTK-Centertel udokumentowania ewentualnych szkód, które poniosła na skutek rzekomego niewykonywania przez PTK-Centertel obowiązków z umowy z PCSB S.A. Na dzień 31 grudnia 2003 roku kwota roszczenia została zmniejszona do 12 milionów złotych.

Według zarządu żądanie to jest bezpodstawne, w związku z czym spółka nie utworzyła na dzień 31 grudnia 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

(i) Roszczenie byłego pracownika PTK-Centertel

We wrześniu 2003 roku jeden z byłych pracowników PTK-Centertel zwrócił się z żądaniem zapłaty 80 milionów złotych w związku z roszczeniem dotyczącym praw do nazwy ‘Idea’. Według zarządu prawdopodobieństwo poniesienia przez PTK-Centertel opłat z tym związanych jest znikome, w związku z czym nie utworzono rezerwy z tego tytułu.

(j) Infrastruktura otrzymana nieodpłatnie

Kilkanaście gmin oraz związków gmin oskarżyły Spółkę o nadużywanie jej pozycji monopolistycznej na rynku poprzez narzucanie gminom uciążliwych warunków umów w sprawie realizacji wspólnych inwestycji przyczyniających się do rozbudowy sieci telekomunikacyjnych na obszarze zainteresowanych gmin. Wszystkie orzeczenia sądowe w tym zakresie były wydane na korzyść Spółki. Spółka nie utworzyła żadnej rezerwy w związku z tymi zarzutami, gdyż ryzyko iż zostanie obciążona jakimikolwiek karami jest niewielkie.

(k) Opcje

Zobowiązania warunkowe wynikające z opcji zostały przedstawione w Notach 29 (a) i 29 (b).

29. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych oraz krótkoterminowych kredytów, pożyczek i pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych. Wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych oraz długoterminowych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku wartość godziwa zadłużenia długoterminowego o oprocentowaniu stałym, wraz z zobowiązaniami z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych, wynosiła odpowiednio 13.263 milionów złotych i 12.233 milionów złotych (wartość bilansowa odpowiednio 12.237 milionów złotych i 12.152 milionów złotych).

Wartość godziwa instrumentu finansowego jest to wartość, za jaką mógłby obecnie zostać wymieniony dany instrument między zainteresowanymi stronami, z wyjątkiem wymiany wymuszonej lub sprzedaży na skutek likwidacji.

Grupa zawiera kontrakty typu swap (walutowy i procentowy) w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walutowych dla zadłużenia denominowanego w walutach obcych lub ryzyka związanego ze zmianami stóp procentowych. Ponadto, Grupa zawiera kontrakty opcyjne oraz transakcje typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego. Jednakże, standardy rachunkowe stawiają pewne wymagania formalne w zakresie dokumentacji w celu stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wobec powyższego, Grupa klasyfikuje księgowo niektóre z zawartych transakcji jako transakcje niezabezpieczające. Taka sytuacja występuje w przypadku transakcji typu swap stanowiących zabezpieczenie ryzyka zmian stóp procentowych. Wartość transakcji typu forward oraz swap na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku została przedstawiona w tabeli poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

TRANSAKCJE TYPU FORWARD ORAZ SWAP WALUTOWY I PROCENTOWY

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 31 grudnia 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 100	PLN 388	6,125%	15,25%	2004	72	(23)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 200	PLN 796	6,125%	13,77%	2004	133	(49)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 100	PLN 392	6,125%	13,83%	2004	72	(19)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii C	EUR 100	PLN 400	6,125%	13,8%	2004	65	(25)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 85	6,5%	14,27%	2007	30	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 100	PLN 338	6,625%	14,78%	2006	129	28
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 172	6,625%	14,75%	2006	62	11
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 182	6,6875%	11,36%	2003	-	8
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 5-letnie	USD 200	PLN 852	7,125%	6M WIBOR+1,87%	2003	-	(44)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 423	7,75%	6M WIBOR+2,98%	2008	(24)	(5)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 410	7,75%	6M WIBOR+2,65%	2008	(4)	17
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 205	7,75%	6M WIBOR+1,95%	2008	4	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 206	7,75%	6M WIBOR+1,9%	2008	4	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 204	7,75%	6M WIBOR+1,75%	2008	6	19
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	7,86436%	6M WIBOR+3,9%	2008	(5)	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	7,86436%	6M WIBOR+3,9%	2008	(5)	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	7,86436%	6M WIBOR+4,3%	2008	1	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	7,86436%	6M WIBOR+4,33%	2008	0	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 190	7,86436%	6M WIBOR+4,415%	2008	1	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 95	7,86436%	6M WIBOR+4,52%	2008	(0)	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,56%	2008	1	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,52%	2008	1	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna na 31 grudnia 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,90%	2008	0	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,12%	2008	0	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,06%	2008	0	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	7,86436%	6M WIBOR+5,15%	2008	1	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	7,86436%	6M WIBOR+5,15%	2008	2	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,12%	2008	1	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,6%	2008	(2)	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 101	6,5625%	6M WIBOR+1,59%	2007	31	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 102	6,5625%	6M WIBOR+1,6%	2007	30	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 50	PLN 204	6,5625%	6M WIBOR+1,79%	2007	58	15
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,59%	2007	29	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,52%	2007	29	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 110	6,5625%	6M WIBOR+3,81%	2007	14	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,6%	2007	13	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,59%	2007	13	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,64%	2007	13	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 50	PLN 222	6,5625%	6M WIBOR+3,62%	2007	26	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 109	6,5625%	6M WIBOR+3,35%	2007	16	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 109	6,5625%	6M WIBOR+3,04%	2007	18	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 183	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	78	36
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	30	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+1,75%	2006	30	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 10	PLN 44	6,6875%	6M WIBOR+3,84%	2006	5	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 15	PLN 67	6,6875%	6M WIBOR+3,88%	2006	8	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 110	6,6875%	6M WIBOR+3,635%	2006	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 110	6,6875%	6M WIBOR+3,6%	2006	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 109	6,6875%	6M WIBOR+3,45%	2006	17	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 109	6,6875%	6M WIBOR+3,27%	2006	17	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 10	PLN 44	6,6875%	6M WIBOR+3,26%	2006	7	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁶⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment	EUR 28	PLN 110	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,6%	2008	21	3

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna na 31 grudnia 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
		Bank							
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,345%	2006	7	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹³⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,97%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 14	PLN 60	3M EURIBOR	3M WIBOR+1,56%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹²⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 28	PLN 121	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,8%	2008	11	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁷⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,02%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Instituto de Credito Oficial	USD 7	PLN 28	1,25%	6M WIBOR-3,11%	2008	(4)	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR - 0,25%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,02%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 81	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,15%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,21%	2003	-	(4)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 30	PLN 115	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR -0,27%	2003	-	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 20	PLN 84	4,645%	3M WIBOR+1,48%	2003	-	(1)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	6M WIBOR+1,58%	2003	-	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+2,1%	2003	-	2
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,89%	2003	-	3
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 197	6,3%	14,78%-14,96%	2004	25	(15)
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 198	4,7%	12,10%-12,95%	2004-2005	21	(21)
CCS	handlowy	-	EUR 15	PLN 59	-	6,37%-6,69%	2007	1	(11)
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	handlowy	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 42	4,645%	6M WIBOR+1,06%	2004	4	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	handlowy	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	3M WIBOR+1,24%	2004	6	1

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 31 grudnia 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	handlowy	Kredyt West LB/CAI	EUR 45	PLN 178	6M EURIBOR +marża od 1,3% do 1,95%	6M WIBOR +marża od 1,425% do 2,38%	2003-2005	31	4
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	handlowy	Kredyt West LB/CAI	EUR 15	PLN 61	6M EURIBOR +marża od 1,3% do 1,95%	6M WIBOR +marża od 1,58% do 2,3%	2005	8	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	handlowy	-	USD 100	PLN 351	3M USD LIBOR + 0,3%	20,95%	2003	-	(17)
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 94	PLN 339	3M EURIBOR	3M WIBOR	2012	97	35
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,95%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,85%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,90%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,93%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,88%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,86%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,8725%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,83%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,75%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,77%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,775%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,64%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 43	PLN 43	3M WIBOR	6,70%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,68%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,665%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,67%	2008	(1)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,52%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,45%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,53%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,515%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,52%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,50%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,50%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,43%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,44%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,3975%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,38%	2008	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	handlowy	-	PLN 45	PLN 45	3M WIBOR	6,35%	2008	(0)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 31 grudnia 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		31 grudnia 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 10	USD 12	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	USD 19	-	-	2004	1	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 3	USD 3	-	-	2004	0	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 56	USD 15	-	-	2004	(1)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 56	USD 15	-	-	2004	(1)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 56	USD 15	-	-	2004	(1)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 19	USD 5	-	-	2004	(0)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 56	USD 15	-	-	2004	(1)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 56	USD 15	-	-	2004	(1)	-
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	PLN 47	USD 12	-	-	2004	(0)	-
IRS ⁽⁵⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii 1	PLN 200	PLN 200	7,25%	6M WIBOR+1,71%	2005	(2)	(0)
CCS ⁽²⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Płatność z tytułu prowizji od gwarancji bankowej	EUR 5	PLN 18	0,8%	PLN 1 płatne kwartalnie	2008	1	0
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	PLN 9	EUR 2	-	-	2004	(1)	-
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	PLN 813	EUR 175	-	-	2004	(12)	-

⁽¹⁾ CCIRS – Swap/swapy walutowy/walutowe i procentowy/procentowe

⁽²⁾ CCS – Swap/swapy walutowy/walutowe

⁽³⁾ FWD – Forward/forwardy walutowy/walutowe

⁽⁴⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku transakcje były zamknięte

⁽⁵⁾ IRS – Swap/swapy procentowy/procentowe polegające wyłącznie na wymianie płatności z tytułu odsetek

⁽⁶⁾ Odsetki naliczane są od kwot nominalnych 47 milionów EUR i 188 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽⁷⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 217 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽⁸⁾ Kwota dodatnia oznacza aktywo finansowe, kwota ujemna – zobowiązanie finansowe. Wartość „,0” lub „,(0)” oznacza odpowiednio aktywo lub zobowiązanie nie przekraczające 500 tysięcy złotych

⁽⁹⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 26 milionów USD i 97 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹⁰⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 56 milionów EUR i 240 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹¹⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 35 milionów EUR i 151 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat, począwszy od grudnia 2006 roku

⁽¹²⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 44 milionów EUR i 193 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹³⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 217 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹⁴⁾ Na dzień 31 grudnia 2003 roku kredyty i pożyczki zabezpieczane przez dany instrument finansowy zostały spłacone, co zmieniło charakter danego instrumentu z zabezpieczającego na handlowy.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, które są częścią złożonych instrumentów finansowych („wbudowane instrumenty pochodne”). Instrumenty te dotyczą przede wszystkim denominowanych w walutach obcych umów na zakup sprzętu i usług.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2003 i 2002 roku Grupa była stroną następujących transakcji obejmujących opcje sprzedaży i kupna:

(a) Wystawienie opcji sprzedaży na rzecz akcjonariuszy spółki Parkiet Media S.A.

W dniu 24 grudnia 2001 roku TP Internet wystawiła opcję sprzedaży dla akcjonariuszy Parkiet Media S.A. („akcjonariusze PM”), na podstawie której zobowiązała się do odkupienia wszystkich pozostałych 319.564 akcji będących w posiadaniu innych akcjonariuszy PM, jeżeli wystąpią oni z takim żądaniem. Realizacja sprzedaży może być wykonana w 2004 roku w stosunku do połowy akcji stanowiących własność uprawnionych akcjonariuszy, a w 2005 roku w stosunku do wszystkich pozostałych akcji. Na dzień 31 grudnia 2003, akcjonariusze PM byli w posiadaniu 40.400 akcji Parkiet Media S.A., które objęte były opcją sprzedaży. Zgodnie z umową cena nabycia jednej akcji jest powiązana z osiągniętym przez Parkiet Media S.A. w roku poprzedzającym wykonanie opcji przychodem ze sprzedaży i zyskiem netto. Opierając się na zysku netto Parkiet Media S.A. za rok 2003 i na bieżących prognozach wyniku finansowego na 2004 rok zarząd jest przekonany, iż płatności z tytułu wykonania opcji nie będą istotne.

(b) Wystawienie opcji sprzedaży na rzecz / nabycie opcji kupna od akcjonariuszy spółki WP

W dniu 26 października 2001 roku TP Internet wystawiła opcję sprzedaży dla akcjonariuszy mniejszościowych WP. Zgodnie z warunkami powyższej opcji TP Internet zobowiązała się do nabycia wszystkich akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych WP. Na dzień wystawienia opcji akcjonariusze mniejszościowi WP posiadali 2.235.002 akcji. Opcja może zostać wykonana w okresie od 1 czerwca 2005 roku do 1 czerwca 2006 roku, jeżeli średnia miesięczna liczba unikalnych użytkowników portalu internetowego WP przekroczy 3.000.000 w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę realizacji opcji. Cena jednej akcji jest uzależniona od liczby unikalnych użytkowników portalu internetowego WP w okresie poprzedzającym wykonanie opcji. Maksymalna cena za akcję nie może przekroczyć 66,40 USD. Opcja może zostać wykonana wcześniej jeżeli Spółka lub podmiot od niej zależny uruchomi konkurencyjny portal internetowy.

TP Internet nabyła również opcję kupna wystawioną przez akcjonariuszy mniejszościowych WP upoważniającą do nabycia posiadanych przez nich akcji WP. Opcja może być zrealizowana w okresie od 1 czerwca 2005 roku do 1 czerwca 2006 roku. Cena jednej akcji zakupionej w ramach opcji zostanie określona w zależności od liczby unikalnych użytkowników portalu WP w okresie poprzedzającym wykonanie opcji, na warunkach analogicznych jak w przypadku opcji sprzedaży opisanej w poprzednim paragrafie. Zgodnie z warunkami umowy dwóch Akcjonariuszy WP ma prawo zachować akcje dające każdemu z nich do 5% udziału w kapitale akcyjnym WP i akcje te nie są przedmiotem opcji kupna opisanej powyżej.

W 2003 roku TP Internet nabyła 1.361.517 akcji od akcjonariuszy mniejszościowych WP i w efekcie tych transakcji wszystkie opcje związane z tymi akcjami wygasły. Na dzień 31 grudnia 2003 roku akcjonariusze mniejszościowi WP posiadali pozostałe 873.485 akcji WP, które podlegały opisanym opcjom sprzedaży i kupna.

W dniu 9 grudnia 2003 roku niektórzy akcjonariusze mniejszościowi WP wystąpili o wcześniejszą realizację posiadanych przez nich opcji sprzedaży, ponieważ ich zdaniem Spółka uruchomiła konkurencyjny portal internetowy. Zdaniem zarządu TP Internet nie ma podstaw do wcześniejszej realizacji opcji sprzedaży. TP Internet kontynuuje próby podjęcia rozmów z akcjonariuszami mniejszościowymi WP w kwestii nabycia wszystkich pozostałych akcji WP przed datą wykonalności opcji.

W 2003 roku TP Internet zawiązała rezerwę na różnicę między oczekiwaną ceną nabycia akcji przez TP Internet, a szacowaną wartością godziwą akcji posiadanych przez akcjonariuszy mniejszościowych WP. Kwota utworzonej rezerwy nie została ujawniona na mocy MSR 37, gdyż w opinii zarządu mogłoby to osłabić pozycję TP Internet w kontekście przyszłych rozmów z akcjonariuszami mniejszościowymi WP. Tym niemniej, ostateczna cena nabycia akcji oraz związana z nią wysokość rezerwy zależą od wyniku przyszłych rozmów i mogą różnić się od szacunków zawartych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

30. Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

W latach 2003 i 2002 nie wystąpiły w Grupie znaczące transakcje bezgotówkowe.

31. Ryzyko płynności

Na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa wykazywała pasywa bieżące netto w wysokości 2.680 milionów złotych. Zdaniem zarządu, sytuacja ta nie zagraża bieżącej płynności finansowej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie dwunastu miesięcy do 31 grudnia 2003 roku wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Grupy wyniosły 7.874 milionów złotych. Ponadto, na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 2.154 milionów złotych. Grupa jest również stroną kredytów bankowych, które wymagają od Grupy utrzymywania pewnych wskaźników finansowych (Nota 15 (a)).

32. Przekształcenie sprawozdania finansowego dla celów zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spółka dominująca oraz jej spółki zależne i stowarzyszone, z wyjątkiem TPSA Finance B.V. i TPSA Eurofinance B.V., prowadzą księgi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i praktyką księgową stosowaną przez przedsiębiorstwa w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 31 grudnia 2003 roku oraz w danych porównywalnych za okres do 31 grudnia 2002 roku, sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), dokonane w celu prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, z wyjątkiem MSR 29.

Korekty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przygotowanego zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”) zaprezentowano poniżej:

	Zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2003	Zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2002	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2003	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2002	Aktywa na dzień 31 grudnia 2003	Aktywa na dzień 31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)					
Sprawozdanie skonsolidowane według PSR	912	840	13.508	12.661	38.042	36.889
(a) Kapitalizacja kosztów finansowych	63	115	551	488	565	500
(b) Koncesje telekomunikacyjne	2	(3)	(17)	(21)	(901)	(825)
(c) Skutki w podatku odroczonym	25	(27)	(105)	(128)	(1.178)	(1.139)
(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	(43)	(24)	(43)	(24)	-	-
(e) Zmiana szacunków	-	18	-	-	-	-
(f) Pozostałe	1	-	-	(2)	-	1
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Sprawozdanie skonsolidowane według MSSF	960	919	13.894	12.974	36.528	35.426
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(a) Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości kapitalizacji podlegają jedynie odsetki i różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz dłużnych papierów wartościowych (w zakresie, w jakim środki pieniężne zostały wykorzystane na finansowanie inwestycji), finansujących budowę specyficznie zidentyfikowanych inwestycji w okresie realizacji tych inwestycji. W przypadku braku kredytów i pożyczek oraz dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych na finansowanie inwestycji lub w przypadku kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz dłużnych papierów wartościowych w okresie po realizacji specyficznie zidentyfikowanych inwestycji odsetki i różnice kursowe są odnoszone w koszty finansowe. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF, w celu wyznaczenia wysokości kosztów finansowych podlegających kapitalizacji, dla wszystkich kredytów oraz pożyczek i dłużnych papierów wartościowych, służących finansowaniu inwestycji, stosuje się średnią ważoną stopę kosztów finansowych (kapitalizuje się koszty finansowe obliczone jako iloczyn średniego salda inwestycji oraz średniej stopy oprocentowania kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych).

(b) Koncesje telekomunikacyjne

Zgodnie z PSR koncesje telekomunikacyjne wyceniane są w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie, natomiast zobowiązania długoterminowe z tytułu przyszłych płatności za te koncesje wyceniane są według wartości nominalnej. W sprawozdaniach finansowych zgodnych z MSSF koncesje telekomunikacyjne oraz zobowiązania długoterminowe z tytułu uzyskanych koncesji w momencie początkowego ujęcia wykazywane są w wartości równej sumie wszystkich przyszłych zdyskontowanych płatności pieniężnych. Odsetki i różnice kursowe od zobowiązania z tytułu koncesji oraz koszty finansowe od zobowiązań finansujących nabycie koncesji w okresie do dnia oddania koncesji do używania kapitalizowane są w wartości aktywa. Od momentu oddania koncesji do użytkowania powyższe koszty finansowe odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

(c) Skutki w podatku odroczonym

W wyniku wyżej przedstawionych korekt (a) i (b) do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z PSR, zmienia się stan podatku odroczonego. Ponadto, zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego zgodnie z MSSF jest pomniejszane o aktywa z tytułu odroczonego podatku wtedy, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR aktywa podatkowe i zobowiązanie podatkowe prezentowane są oddzielnie.

(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą, akcjonariusze spółki mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego oraz na inne fundusze specjalne. W sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF ta część podziału zysku jest zaliczana do kosztów działalności okresu, którego dotyczy podział zysku.

(e) Zmiana szacunków

Zgodnie z polską ustawą o rachunkowości, znowelizowaną od dnia 1 stycznia 2002 roku, zmiany wynikające z nowelizacji odnoszące się do okresów sprawozdawczych zostały ujęte jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych. Zmiany szacunków dotyczą głównie zmian kursów walutowych zastosowanych do przeszacowania aktywów i pasywów na dzień bilansowy. Zgodnie z MSSF zmiany szacunków obciążają odpowiednie koszty i przychody okresu, w którym dokonano zmiany.

Ponadto pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według PSR oraz MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu. Zakres informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PSR jest różny od zakresu przewidzianego wymogami MSSF.

33. Zmiany w standardach rachunkowych

MSSF 1. Zastosowanie po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF 1”)

MSSF 1, który obowiązuje od 1 stycznia 2004 roku, ma zastosowanie, gdy jednostka po raz pierwszy zastosuje Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi MSSF. Grupa jest w trakcie oceny skutków zastosowania MSSF 1 od 1 stycznia 2004 roku.

Poprawki do obecnych standardów

W grudniu 2003 roku Rada MSR zaktualizowała 13 istniejących standardów MSR. Zaktualizowane standardy powinny być zastosowane począwszy od roku sprawozdawczego zaczynającego się od lub po 1 stycznia 2005 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Grupa jest w trakcie oceny skutków zastosowania zaktualizowanych standardów od 1 stycznia 2004 roku.

Aktualizacja: MSR 32. Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja („MSR 32”) oraz MSR 39. Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena („MSR 39”)

W grudniu 2003 roku Rada MSR zaktualizowała istniejące standardy MSR 32 oraz MSR 39. Zaktualizowane standardy powinny być zastosowane począwszy od roku sprawozdawczego zaczynającego się od lub po 1 stycznia 2005 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne. Grupa jest w trakcie oceny skutków zastosowania zaktualizowanych standardów od 1 stycznia 2004 roku.

34. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
11 lutego 2004 roku data	Marek Józefiak imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
11 lutego 2004 roku data	Bertrand Le Guern imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
11 lutego 2004 roku data	Roger de Bazelaire imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
11 lutego 2004 roku data	Bruno Duthoit imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
11 lutego 2004 roku data	Wojciech Roman imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
				11 lutego 2004 roku data
				Stanisław Urban imię i nazwisko
				Dyrektor Pionu Rachunkowości Telekomunikacji Polskiej stanowisko / funkcja

RAPORT NIEZALEŻNEGO AUDYTORA

Dla Akcjonariuszy Telekomunikacji Polskiej S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska (dalej jako "Grupa"), w której jednostką dominującą jest Telekomunikacja Polska S.A. (dalej jako "Spółka"), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2003 roku, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok zakończony tą datą. Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wydanie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej. Standardy te wymagają od nas zaplanowania i przeprowadzenia badania w sposób pozwalający na uzyskanie wystarczającej pewności co do faktu, że sprawozdanie finansowe jest wolne od jakichkolwiek istotnych błędów. Badanie obejmuje sprawdzenie metodą testową dowodów księgowych potwierdzających prawdziwość kwot oraz informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również dokonanie oceny stosowanych zasad rachunkowości, istotnych szacunków dokonanych przez Zarząd, a także ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wydania przez nas opinii.

Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 29 „Sprawozdawczość Finansowa w warunkach hiperinflacji” („MSR 29”) wymaga ujmowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec raportowanych okresów hiperinflacji w jednostce miary wtedy obowiązującej, która stanowi podstawę ustalania wartości bilansowych w następnych okresach sprawozdawczych. Przyjmuje się, że gospodarka polska funkcjonowała w warunkach hiperinflacji do końca 1996 roku i przestała funkcjonować w tych warunkach w 1997 roku. W celu odzwierciedlenia skutków inflacji, Grupa przeszacowała swoje środki trwałe na dzień 1 stycznia 1995 roku stosując do tego celu wskaźniki cen określone dla poszczególnych grup środków trwałych przez Główny Urząd Statystyczny. Przeszacowanie to nie zostało przeprowadzone zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Grupa nie zastosowała ogólnego wskaźnika cen i następnie nie przeszacowała środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku i MSR 16 "Rzeczowy majątek trwały". W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku skumulowane salda środków trwałych, które ujmowano w rejestrach Grupy przed 31 grudnia 1996 roku nie zostały wyrażone w jednostkach miary wtedy obowiązujących. Grupa nie jest w stanie określić wpływu, jaki ma niedostosowanie się do wymogów MSR 29 i MSR 16 na to skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków kwestii opisanej powyżej, skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku, wyniki działalności operacyjnej oraz przepływy środków pieniężnych za rok zakończony tą datą, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Jak szerzej opisano w nocie 28 (a) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niektóre z rozliczeń podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług mogą zostać zakwestionowane. Oszacowana przez Spółkę maksymalna kwota ryzyka z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2003 roku wynosi 51 milionów złotych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera rezerwy z tego tytułu. Ostateczna wartość kosztów, które mogą być poniesione przez Spółkę z powyższego tytułu nie może być na chwilę obecną określona.
2. Jak szerzej opisano w nocie 28 (c) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Duńsko-Polska Grupa Telekomunikacyjna, kontrahent Spółki, złożył w sądzie arbitrażowym pismo określające kwotę roszczeń przeciwko Spółce. Spółka utworzyła rezerwę, która stanowi szacunek Spółki dotyczący kwot, których zapłata jest zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobna. Strony prowadzą rozmowy w tej sprawie, a ostateczny wynik postępowania nie może być na chwilę obecną określony.
3. Jak szerzej opisano w nocie 29 (b) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego TP Internet Sp. z o.o. („TPI”), jednostka zależna od Spółki, w dniu 26 października 2001 roku wystawił opcję sprzedaży dla akcjonariuszy Wirtualnej Polski S.A. („WP”), w której TPI jest akcjonariuszem większościowym. Zgodnie z warunkami opcji TPI jest zobowiązany do nabycia wszystkich akcji WP od akcjonariuszy mniejszościowych. Zarządy Spółki i TPI prowadziły oraz oczekują kontynuacji rozmów z akcjonariuszami mniejszościowymi w celu nabycia pozostałych akcji WP po cenie znacznie niższej niż szacowana cena wynikająca z opcji sprzedaży. W czerwcu oraz grudniu 2003 roku TPI nabył od pewnych akcjonariuszy mniejszościowych akcje po cenie istotnie niższej niż cena wynikająca z opcji sprzedaży. Mając na uwadze powyższe transakcje, Zarząd uważa, iż cena nabycia pozostałych akcji od akcjonariuszy mniejszościowych będzie znacząco niższa od ceny, która wynikałaby z opcji sprzedaży. TPI utworzył rezerwę na dzień 31 grudnia 2003 roku w kwocie stanowiącą różnicę pomiędzy szacowaną wartością godziwą akcji, które mają zostać nabyte a oczekiwaną ceną ich nabycia od pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych. Ostateczna cena nabycia akcji, a w konsekwencji wartość odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości nabywanych akcji zależą od wyników przyszłych rozmów pomiędzy TPI i akcjonariuszami mniejszościowymi i mogą różnić się od szacunków ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ernst & Young

Warszawa, 11 lutego 2004 roku