

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE
ZA OKRESY 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 CZERWCA 2002 I 2001 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

RAPORT Z NIEZALEŻNEGO PRZEGLĄDU

Dla Akcjonariuszy Telekomunikacji Polskiej S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego bilansu Grupy Telekomunikacja Polska (dalej jako "Grupa"), w której jednostką dominującą jest spółka Telekomunikacja Polska S.A. (dalej jako "Spółka" lub "TPSA"), sporządzonego na dzień 30 czerwca 2002 r., skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 r., skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych oraz skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą. Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialne jest kierownictwo Spółki. Naszym obowiązkiem jest wydanie raportu dokumentującego wyniki przeprowadzonego przeglądu.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego został przeprowadzony zgodnie z Międzynarodowym Standardem Badania stosowanym dla tego rodzaju zleceń. Standard ten wymaga od nas zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w sposób pozwalający na uzyskanie umiarkowanej pewności co do faktu, że sprawozdanie finansowe jest wolne od jakichkolwiek istotnych błędów. Przegląd ogranicza się głównie do rozmów z pracownikami odpowiedzialnymi za finanse i księgowość jednostki i zastosowania procedur analitycznych do danych księgowych, w związku z czym, daję on mniej pewności co do rzetelności i jasności danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, niż pełne badanie. Nie przeprowadziliśmy pełnego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z czym, nie wydajemy opinii z badania.

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 29 "Sprawozdawczość Finansowa w warunkach hiperinflacji" ("MSSF 29") wymaga ujmowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec raportowanych okresów hiperinflacji w walucie wyceny, która stanowi podstawę ustalania wartości bilansowych w następnych okresach sprawozdawczych. Przyjmuje się, że gospodarka polska funkcjonowała w warunkach hiperinflacji do końca 1996 r. W celu odzwierciedlenia skutków inflacji, Grupa przeszacowała swoje środki trwałe na dzień 1 stycznia 1995 r. 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 r. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2002 r. i 31 grudnia 2001 r. skumulowane salda nieruchomości, maszyn i urządzeń, które ujmowano w rejestrach Spółki przed 31 grudnia 1996 r. nie zostały wyrażone w jednostkach miary wtedy obowiązujących. Grupa nie jest w stanie określić wpływu, jaki mogło mieć niedostosowanie się do wymogów MSSF 29 na to sprawozdanie finansowe.

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, iż za wyjątkiem kwestii opisanej powyżej, nic nie zwróciło naszej uwagi, co pozwalałoby nam sądzić, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie odzwierciedla rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na 30 czerwca 2002 r., wyników jej działalności za okresy trzech i sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 r. oraz przepływów środków pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

RSM Salustro Reydel Polska Sp. z o.o.

Warszawa, 12 sierpnia 2002 r.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE BILANSE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2002 I 31 GRUDNIA 2001

	Nota	30 czerwca	31 grudnia
		2002	2001
		niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)			
AKTYWA			
Majątek obrotowy			
Środki pieniężne	7	444	551
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8	63	34
Aktywa finansowe	9	201	240
Należności	10	2.885	2.873
Zaliczki na podatek dochodowy		78	141
Zapasy	11	335	275
		-----	-----
Majątek obrotowy razem		4.006	4.114
		-----	-----
Majątek trwały			
Środki pieniężne	7	25	64
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8	8	8
Aktywa finansowe	9	257	143
Środki trwałe	12	26.589	27.058
Wartości niematerialne i prawne	13	2.836	2.770
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności		2	11
Należności długoterminowe		2	3
		-----	-----
Majątek trwały razem		29.719	30.057
		-----	-----
		-----	-----
Aktywa razem		33.725	34.171
		=====	=====
PASYWA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	1.854	1.545
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15	2.574	4.181
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4	3
Rezerwy	16	750	716
Przychody przyszłych okresów	17	141	125
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.323	6.570
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	14	14.012	12.693
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	15	1.176	1.400
Rezerwy	16	248	330
Przychody przyszłych okresów	17	259	254
Rezerwa na podatek odroczoney	18	44	182
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		15.739	14.859
		-----	-----
Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	19	519	627
		-----	-----
Kapitały własne			
Kapitał akcyjny	20	4.200	4.200
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Kapitał z przeszacowania środków trwałych		2.311	2.334
Pozostałe kapitały rezerwowe		(227)	(221)
Zyski zatrzymane		5.028	4.970
		-----	-----
Kapitały własne razem		12.144	12.115
		-----	-----
Pasywa razem		33.725	34.171
		=====	=====

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych bilansów

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRESY TRZECH I SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2002 I 2001
ROKU

	Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
		do 30 czerwca 2002	do 30 czerwca 2002	do 30 czerwca 2001	do 30 czerwca 2001
		niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
		(w milionach złotych)			
Przychody	21	4.419	8.803	4.295	8.495
Koszty operacyjne:					
Koszty zatrudnienia pracowników		(867)	(1.790)	(1.013)	(1.929)
Amortyzacja		(1.025)	(2.064)	(937)	(1.839)
Rozliczenia z innymi operatorami		(441)	(887)	(372)	(792)
Usługi obce		(597)	(1.134)	(584)	(1.106)
Zużycie materiałów i energii		(117)	(247)	(149)	(301)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(292)	(599)	(218)	(437)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		28	77	24	39
Pozostałe koszty operacyjne netto		(425)	(598)	(390)	(530)
Koszty operacyjne razem		(3.736)	(7.242)	(3.639)	(6.895)
		-----	-----	-----	-----
Zysk operacyjny		683	1.561	656	1.600
Odsetki i inne przychody finansowe	22	79	256	56	141
Odsetki i inne koszty finansowe	22	(281)	(804)	(540)	(961)
(Zysk)/strata z różnic kursowych netto	22	(525)	(870)	538	987
		-----	-----	-----	-----
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		(44)	143	710	1.767
Podatek dochodowy	18	(88)	(190)	(322)	(630)
(Zysk)/strata udziałowców mniejszościowych	19	80	133	45	36
(Zysk)/strata jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		1	-	-	-
		-----	-----	-----	-----
Zysk / (strata) netto		(51)	86	433	1.173
		=====	=====	=====	=====
Zysk / (strata) netto na akcję (w złotych)		(0,04)	0,06	0,31	0,84
		-----	-----	-----	-----
Średnia ważona liczba akcji (w milionach)		1.400	1.400	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 OKRESY SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2002 I 2001 ROKU

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	86	1.173
Korekty o pozycje:		
Zysk / (strata) udziałowców mniejszościowych	(133)	(36)
Amortyzacja	2.064	1.839
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych netto	872	(640)
Odsetki i dywidendy (otrzymane)/zapłacone netto	534	610
(Zysk)/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	16	20
Podatek dochodowy bieżącego okresu	190	630
Podatek dochodowy zwrócony/(zapłacony)	(289)	(366)
Pozostałe pozycje netto	(18)	(7)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	3.322	3.223
Zmiana kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	182	226
Zmiana stanu zapasów	(65)	(68)
Zmiana stanu rezerw	330	96
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(760)	78
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(29)	(63)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	21	(20)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.001	3.472
	=====	=====
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż składników finansowego majątku trwałego	11	2
Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów w obcych podmiotach	-	45
Otrzymane dywidendy	-	6
Otrzymane odsetki	6	5
Zakup składników majątku trwałego	(2.545)	(3.664)
Zakup akcji i udziałów w obcych podmiotach	-	(10)
Zakup koncesji na systemy DCS, GSM i UMTS	(17)	(595)
Pozostałe pozycje netto	17	(30)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.528)	(4.241)
	=====	=====
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1.380	169
Wpływy z emisji obligacji	-	1.814
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału udziałowego w jednostkach zależnych	25	309
Emisja krótkoterminowych bonów handlowych	1.086	-
Odsetki otrzymane	135	19
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1.479)	(709)
Wykup krótkoterminowych bonów handlowych	(850)	-
Zapłacone odsetki	(896)	(721)
Pozostałe pozycje netto	(19)	(13)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(618)	868
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(1)	(47)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	(146)	52
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	615	1.016
	-----	-----
Środki pieniężne na koniec okresu	469	1.068
	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRESY SZEŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2002 I 2001 ROKU

	Kapitał (w milionach złotych)					
	Kapitał akcyjny (Nota 20)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (Nota 20)	Kapitał z przeznaczania środków trwałych (Nota 20)	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
1 stycznia 2001 przed korektą zbadane	4.200	832	2.334	-	4.206	11.572
Efekt zastosowania MSSF 39*	-	-	-	-	80	80
1 stycznia 2001 skorygowany	4.200	832	2.334	-	4.286	11.652
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2001	-	-	-	-	1.173	1.173
30 czerwca 2001 niezbadane	4.200	832	2.334	-	5.459	12.825
31 grudnia 2001 zbadane	4.200	832	2.334	(221)	4.750	11.895
Efekt zastosowania MSSF 39*	-	-	-	-	220	220
1 stycznia 2002 skorygowany	4.200	832	2.334	(221)	4.970	12.115
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2002	-	-	-	-	86	86
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	-	(23)	-	-	(23)
Efekt wyceny instrumentów	-	-	-	(6)	-	(6)
zabezpieczających przepływy pieniężne**	-	-	-	-	(28)	(28)
Podział zysku za 2001 rok	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2002 niezbadane	4.200	832	2.311	(227)	5.028	12.144

* Efekt zastosowania MSSF 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych od dnia 1 stycznia 2001

** Patrz Nota 5(t).

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Działalność

Telekomunikacja Polska S.A. („TP S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”), spółka akcyjna z siedzibą w Polsce, wraz z jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Telekomunikacja Polska („Grupa”). Grupa jest podstawowym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. TP S.A. posiada wyłączne prawo do świadczenia powszechnych międzynarodowych usług telefonicznych na terenie Polski. Oczekuje się, że okres wyłączności tego prawa zakończy się w grudniu 2002 roku. TP S.A. zachowała wyłączne prawo do świadczenia powszechnych międzystrefowych usług telefonicznych w Polsce do końca czerwca 2000 roku. TP S.A. posiada również prawo świadczenia powszechnych usług telefonii miejscowej w Polsce, bez prawa wyłączności, przez okres 25 lat (do 2026 roku). Poprzez udziały w spółce zależnej Polska Telefonii Komórkowa - Centertel Sp. z o.o. („Centertel”, „PTK-Centertel Sp. z o.o.”) Grupa jest jedynym w Polsce operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450 i jednym z trzech operatorów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne w standardzie DCS 1800 i GSM 900. W dniu 20 grudnia 2000 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. otrzymała koncesję na świadczenie usług telekomunikacyjnych w standardzie UMTS. Koncesja ta wygasa w 2023 roku. Koncesje w zakresie NMT, DCS i GSM wygasają odpowiednio w 2016, 2012 oraz 2014 roku. Ponadto TP S.A. wraz ze swoimi spółkami zależnymi świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż telefonów i produkuje kable światłowodowe oraz karty elektroniczne. TP Internet Sp. z o.o. jest spółką zależną TP S.A. utworzoną w 1999 roku w celu świadczenia usług w zakresie internetu, transmisji danych oraz multimediiów. W 2000 roku Telekomunikacja Polska S.A. powołała spółkę pod nazwą TP Invest Sp. z o.o., która prowadzi działalność doradczą i inwestycyjną, m.in. w zakresie finansowania działalności spółek zależnych i stowarzyszonych. TPSA Finance B.V. i TPSA Eurofinance B.V. są zarejestrowanymi w Holandii spółkami założonymi w związku z emisją obligacji (patrz Nota 14(b)). Wirtualna Polska S.A., spółka zależna TP Internet Sp. z o.o., zarządza jednym z wiodących portali internetowych w Polsce świadcząc szeroki zakres usług internetowych.

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku wyniosło odpowiednio 60.800 i 70.034 pracowników. Siedziba TP S.A. mieści się w Warszawie przy ulicy Nowy Świat 6/12.

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 powołało nowy organ regulacyjny, Urząd Regulacji Telekomunikacji („URT”), który posiadał szerokie uprawnienia do nadzoru, kontroli oraz do podejmowania decyzji dotyczących rynku telekomunikacyjnego, m.in. do ustalania cen usług telekomunikacyjnych oraz warunków współpracy pomiędzy operatorami. Od dnia 1 maja 2002 roku Urząd Regulacji Telekomunikacji został zastąpiony przez Urząd Regulacji Telekomunikacji i Poczty („URTiP”). Zakres uprawnień do nadzoru, kontroli oraz podejmowania decyzji dotyczących rynku telekomunikacyjnego nowego organu pozostał zbliżony do zakresu uprawnień URT. Prawo Telekomunikacyjne daje Radzie Ministrów prawo do wprowadzenia aktów wykonawczych do ustawy, które mogą dodatkowo zliberalizować rynek telekomunikacyjny. Ponadto Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów ma prawo wpływać na taryfy telekomunikacyjne TP S.A. poprzez regulowanie działalności konkurencyjnej jednostek posiadających dominującą pozycję rynkową.

W dniach 3 września 2001 roku oraz 31 grudnia 2001 roku Prezes URT wydał dwie decyzje ustalające dominującą pozycję Telekomunikacji Polskiej S.A. na krajowym rynku świadczenia powszechnych usług telekomunikacyjnych oraz na krajowym rynku świadczenia usług dzierżawy łączy telekomunikacyjnych. W wyniku tych decyzji Prezes URT ma m.in. prawo zgłosić sprzeciw wobec projektu cennika lub jego zmiany. Cennik lub jego zmiany objęte sprzeciwem Prezesa URT nie wchodzi w życie.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2. Format sprawozdania finansowego

TP S.A. została utworzona w Polsce i rozpoczęła działalność w dniu 4 grudnia 1991 roku. Od tej daty Spółka przejęła działalność w zakresie telekomunikacji od państwowej jednostki organizacyjnej Polska Poczta, Telegraf i Telefon („PPTiT”). Bilans otwarcia aktywów i pasywów podlegających przejęciu przez TP S.A. w momencie utworzenia Spółki został określony zgodnie z wartością tych aktywów i pasywów wykazaną uprzednio w księgach jednostki PPTiT.

Grupa prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktyką powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa zgodnie z obowiązującymi Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zawiera korekty nie wykazane w księgach rachunkowych TP S.A., mające na celu sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania zgodnie ze standardami wydanymi przez Komitet Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem kwestii dotyczącej skutków inflacji przedstawionej w Nocie 3. Korekty te zostały przedstawione w Nocie 32.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga od Zarządu dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych założeń.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 39 w zakresie rachunkowości wbudowanych instrumentów pochodnych ze skutkiem w okresach poprzednich. We wcześniejszych sprawozdaniach finansowych Grupa nie stosowała MSSF 39 w zakresie rachunkowości wbudowanych instrumentów pochodnych. Bilanse otwarcia zysków zatrzymanych i udziałów mniejszościowych zostały na 1 stycznia 2001 odpowiednio skorygowane, a dane finansowe dla kolejnych okresów zostały zmienione.

Zastosowanie MSSF 39 w zakresie rachunkowości wbudowanych instrumentów pochodnych spowodowało:

- zwiększenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2001, 31 marca 2001, 30 czerwca 2001 i 31 grudnia 2001 o odpowiednio 80 milionów złotych, 153 milionów złotych, 217 milionów złotych i 220 milionów złotych;
- zwiększenie kapitałów własnych udziałowców mniejszościowych na dzień 1 stycznia 2001, 31 marca 2001, 30 czerwca 2001 i 31 grudnia 2001 o odpowiednio 5 milionów złotych, 5 milionów złotych, 6 milionów złotych i 6 milionów złotych;
- zwiększenie zysku netto za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2001 roku o odpowiednio 64 miliony złotych i 137 milionów złotych.

W celu zapewnienia porównywalności danych, w sprawozdaniu finansowym za okres 3 i 6 miesięcy do 30 czerwca 2001 roku dokonano pewnych reklasyfikacji zgodnie z prezentacją w roku 2002.

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

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

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” („MSSF 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 następnym okresie. 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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

dokonane zgodnie z wymogami MSSF 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 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku, 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 MSSF 29.

Przeszacowanie to nie zostało dokonane zgodnie z wymogami MSSF, 16 ponieważ sposób dokonania przeszacowania nie zapewnił, żeby przeszacowana wartość środków trwałych odpowiadała ich wartość godziwej na dzień przeszacowania.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego. Zmiany w składzie Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 12 sierpnia 2002 roku.

W okresie 6 miesięcy do 30 czerwca 2002 roku nastąpiła istotna zmiana w składzie Zarządu Spółki. W dniu 25 stycznia 2002 roku Członek Zarządu do spraw finansowych, pan George Storożyński, został odwołany, natomiast powołano nowego Członka Zarządu do spraw zasobów ludzkich, pana Wojciecha Romana. W dniu 14 czerwca 2002 roku Rada Nadzorcza uchwaliła, że pan Roger de Bazelaire obejmie stanowisko Członka Zarządu do spraw finansowych począwszy od miesiąca września 2002 roku.

5. Podstawowe zasady księgowe

(a) Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe TP S.A. oraz sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

<u>Jednostka Grupy</u>	Udział TP S.A. w kapitale	
	30 czerwca 2002 niezbadane	31 grudnia 2001 zbadane
PTK– Centertel Sp. z o.o.	66%	66%
TPSA Finance B.V.	100%	100%
TPSA Eurofinance B.V.	100%	100%
TP EmiTel Sp. z o.o.	100%	100%
TP Internet Sp. z o.o.	100%	100%
TP Invest Sp. z o.o.	100%	100%
OTO Lublin Sp. z o.o.	100%	100%
Otwarty Rynek Elektroniczny S.A.	100%	100%
Parkiet Media S.A.	83%	71%
Magellan Net S.A.	68%	68%
Enerkom Sp. z o.o.	100%	100%
Netbud Sp. z o.o.	100%	100%
Postinfo Sp. z o.o.	60%	60%
Prywatne Sieci Telekomunikacyjne S.A.	100%	100%
Tel – Arp Sp. z o.o.	100%	100%
Telefon 2000 Sp. z o.o.	95%	95%
Telefony Podlaskie S.A.	55%	55%
Incenti S.A.	51%	51%
TP Sircom Szkolenia i Rekreacja Sp. z o.o.	100%	100%
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o.*	100%	100%
TP TelTech Sp. z o.o.	100%	100%
TP DITEL S.A.	100%	100%
Wirtualna Polska S.A.	50%	50%

* poprzednio TP Wypoczynek Południe Sp. z o.o.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi spółka Magellan Net S.A., w której Grupa posiada 71% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie istotne spółki, nad którymi spółka dominująca sprawuje znaczącą kontrolę. Sprawowanie znaczącej kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy jednostka dominująca 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 jednostka dominująca posiada połowę lub mniej niż połowę liczby głosów w danej spółce, jednakże ma prawo mianowania i usuwania większości członków zarządu lub organów nadzorczych, dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub organów nadzorczych lub ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej spółki.

Spółka posiada 66% udziałów w PTK-Centertel Sp. z o.o.. Pozostałe 34% udziałów znajduje się w posiadaniu mniejszościowego udziałowca France Telecom. Przed 2001 rokiem Spółka miała prawo mianowania czterech z sześciu członków Zarządu PTK-Centertel Sp. z o.o.. W 2001 roku wprowadzone zostały zmiany do umowy tej spółki i Zarząd wybierany jest przez Radę Nadzorczą, która składa się z równej liczby przedstawicieli każdego z udziałowców. Zgodnie z zapisami umowy, zarówno w poprzedniej jak i obecnej wersji, udziałowiec mniejszościowy posiada prawo wstrzymania decyzji różnych organów zarządzających PTK-Centertel Sp. z o.o.. Spółka uważa, że opisane powyżej zapisy umowy nie miały na celu pozbawienia TP S.A. prawa do pełnej kontroli nad PTK-Centertel Sp. z o.o. w rozumieniu MSSF i w przeszłości nie były w taki sposób wykorzystywane przez udziałowca mniejszościowego. Intencja ta oraz niewykorzystywanie powyższego prawa zostały potwierdzone przez udziałowca mniejszościowego. Biorąc pod uwagę powyższe okoliczności Spółka podjęła decyzję o kontynuacji stosowania metody pełnej konsolidacji. 27 czerwca 2002 roku udziałowcy PTK-Centertel Sp. z o.o. uchwalili zmianę umowy spółki. Zgodnie z nową umową przewodniczący Rady Nadzorczej PTK-Centertel Sp. z o.o., wybierany przez TP S.A., posiada głos decydujący.

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. 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 obejmują środki pieniężne w kasie, w bankach oraz depozyty do trzech miesięcy.

(c) Aktywa finansowe

Grupa rozpoznaje następujące kategorie aktywów finansowych:

- a) pożyczki udzielone przez Grupę i wierzycelności własne, nieprzeznaczone do obrotu,
- b) aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności,
- c) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Wartość początkowa aktywów finansowych ustalona jest według kosztu (ceny nabycia), tj. w wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji zwiększają wartość początkową wszystkich aktywów finansowych. Zakup składników aktywów finansowych jest ujmowany w księgach według daty realizacji transakcji. Grupa wycenia aktywa finansowe, łącznie z instrumentami pochodnymi, według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innej formie zbycia aktywów finansowych. Wyjątek stanowią pożyczki udzielone przez Grupę i wierzycelności własne, nieprzeznaczone do obrotu, inwestycje utrzymywane do upływu terminu zapadalności, oraz wszelkie aktywa finansowe, które nie są notowane na aktywnym rynku oraz których wartości godziwej nie można wiarygodnie wycenić. Aktywa o ustalonym terminie zapadalności wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu (ceny nabycia) przy zastosowaniu metody

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

efektywnej stopy procentowej. Aktywa bez ustalonego terminu zapadalności wyceniane są według kosztu (ceny nabycia).

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane są jako zysk lub strata netto okresu sprawozdawczego.

Wszystkie aktywa finansowe są poddawane weryfikacji pod kątem utraty wartości.

(d) Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności

Wartość początkowa udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności ustalana jest według kosztu (ceny nabycia), a następnie korygowana o zmianę udziału jednostki dominującej w aktywach netto spółek stowarzyszonych.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku udziały Grupy w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

Centrum Badawczo – Wdrożeniowe Optotrakt Sp. z o.o.	45%
Telefony Opalenickie S.A.	25%
RWT Telefony Polskie S.A.	25%
PeBeTel Piła Sp. z o.o.	19%*

* W dniu 9 kwietnia 2002 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w PeBeTel Piła Sp. z o.o., w którym Grupa nie objęła udziałów, w wyniku czego udział Grupy w PeBeTel Piła spadł z 23% do 19%. Do 9 kwietnia 2002 roku PeBeTel Piła była wyceniana metodą praw własności. Od 9 kwietnia 2002 r. spółka nie jest wyceniana metodą praw własności.

Udział w liczbie głosów posiadany przez Grupę w powyższych spółkach stowarzyszonych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych spółek.

(e) Należności

Należności są ujmowane według wartości godziwej przekazanych świadczeń a następnie wyceniane w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o rezerwy na należności wątpliwe. Wartość bilansowa należności wynikających z transakcji zawartych na normalnych warunkach rynkowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

(f) Zapasy

Zapasy są wykazywane według wartości niższej z ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (kalkulowanych metodą średniej ważonej) i ceny sprzedaży netto, po uwzględnieniu rezerw na zapasy niezbywalne.

(g) Środki trwałe

Środki trwałe są wykazane według cen nabycia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, z wyjątkiem środków trwałych podlegających przeszacowaniom, których wartość jest skorygowana o przeszacowania.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 MSSF 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 netto środków trwałych, jak i podstawa podatkowa, której dotyczyło przeszacowanie, uległy zwiększeniu. Grupa nie przeszacowała środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku, co jest niezgodne z MSSF 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 przeszacowaniach wyniósł 2.334 miliony złotych. Inwestycje rozpoczęte nie podlegają 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.

Jak szerzej opisano w Nocie 26(d), Grupa otrzymuje pewne środki trwałe od władz lub społeczności lokalnych. Środki te są wycenione według wartości rynkowej na dzień przekazania.

Część środków trwałych jednostka dominująca Grupy Kapitałowej otrzymała od Społecznych Komitetów Telefonizacji ("SKT"). Infrastruktura otrzymana od SKT ujmowana jest w księgach jako środki trwałe w korespondencji ze zobowiązaniami. Amortyzacja tych środków trwałych dokonywana jest na ogólnych zasadach. 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 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 trwałe amortyzowany jest następującymi metodami:

Część środków trwałych poddanych szybkiemu postępowi technicznemu	–	metoda liniowa
Część maszyn i urządzeń telekomunikacyjnych	–	metoda degresywna
Pozostałe środki trwałe	–	metoda liniowa

Stosowane bazowe 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	4,5-18,0%
Sprzęt komputerowy	30,0%
Środki transportu oraz pozostałe środki trwałe	14,0-20,0%

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 5(p). Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Grupa dokonuje weryfikacji wyceny bilansowej środków trwałych w celu doprowadzenia jej do wartości ekonomicznej w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych środków poniżej wyceny bilansowej (patrz Nota 12).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(h) Środki trwale używane na podstawie umów leasingu i dzierżawy

Środki trwale używane na podstawie umów, które przenoszą na Grupę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem tych środków trwałych, są traktowane jak zakupione w momencie otrzymania do używania. Środki trwale oraz zobowiązania wynikające z umów leasingu finansowego są wykazywane w bilansie Grupy według wartości niższej z wartości rynkowej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Amortyzacja tych środków trwałych jest dokonywana na podstawie okresu ich używania. Kapitałowa część dokonywanych płatności zmniejsza zobowiązanie bilansowe, natomiast część odsetkowa obciąża rachunek zysków i strat. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego nie występują w jednostkach Grupy w istotnej wartości.

Koszty dzierżawy oraz leasingu operacyjnego są odnoszone liniowo w ciężar rachunku zysków i strat w okresie obowiązywania umowy dzierżawy lub leasingu.

Grupa świadczy usługi dzierżawy linii telekomunikacyjnych. Przychody z tytułu dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy. Opłata aktywacyjna jest rozpoznawana z chwilą aktywacji usługi dla klienta.

(i) Wartości niematerialne i prawne

Z wyjątkiem koncesji telekomunikacyjnych, wartości firmy i rezerwy kapitałowej z konsolidacji, wartości niematerialne i prawne są wykazane według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według rocznej stawki 50%.

Koncesje telekomunikacyjne są wyceniane według bieżącej wartości przyszłych płatności powiększonej o odsetki i różnice kursowe kapitalizowane w okresie do momentu uaktywnienia usługi oraz pomniejszonej o umorzenie. Bieżąca wartość koncesji na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku została wyliczona przy użyciu stopy dyskontowej równej 6% rocznie. Koncesje są amortyzowane w okresie, w którym przysługuje prawo do ich wykorzystywania, rozpoczynając od momentu uaktywnienia usługi.

Grupa dokonuje weryfikacji wyceny bilansowej wartości niematerialnych i prawnych w celu doprowadzenia jej do wartości ekonomicznej w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych pozycji poniżej wyceny bilansowej.

(j) Wartość firmy i rezerwa kapitałowa z konsolidacji

Wartość firmy, która została ustalona przy zakupie udziałów w jednostce zależnej jako nadwyżka ceny zapłaconej za udziały nad wartością godziwą nabytych poszczególnych aktywów netto, jest kapitalizowana i amortyzowana liniowo przez okres użytkowania, który odzwierciedla oszacowany przez Grupę okres, w trakcie którego Grupa będzie osiągać korzyści ekonomiczne związane z nabytymi aktywami.

Rezerwa kapitałowa z konsolidacji jest ujmowana w rachunku zysków i strat następująco:

- a) część rezerwy kapitałowej z konsolidacji, która odnosi się do spodziewanych przyszłych strat i kosztów, które uwzględniono w planie przejęcia udziałów i które można wiarygodnie wycenić, jest ujmowana jako przychód w rachunku zysków i strat w momencie, gdy powyższe przyszłe straty i koszty zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym,
- b) kwota rezerwy kapitałowej z konsolidacji, która nie przekracza wartości godziwej przejętych, możliwych do zidentyfikowania aktywów niepieniężnych jest ujmowana systematycznie jako przychód przez okres odpowiadający średniej ważonej pozostającego okresu użytkowania możliwych do zidentyfikowania, przejętych, podlegających umorzeniu aktywów,

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- c) nadwyżka rezerwy kapitałowej z konsolidacji ponad wartość godziwą przyjętych, możliwych do zidentyfikowania aktywów niepieniężnych, jest ujmowana bezpośrednio jako przychody w rachunku zysków i strat.

(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 wpływ ze Spółki aktywów generujących korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości bieżącej prognozy. 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.

(l) Przychody przyszłych okresów

Dotacje gotówkowe oraz środki trwałe otrzymane nieodpłatnie od władz lokalnych („dotacje”), 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.

(m) Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

Kapitały własne udziałowców mniejszościowych stanowią tę część wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto spółki zależnej, które nie znajdują się w posiadaniu, bezpośrednio lub pośrednio, jednostki dominującej. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych są rozpoznawane w momencie nabycia jako ta część wartości bilansowej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto spółki zależnej istniejących w momencie nabycia, która przypada na udziałowców mniejszościowych.

(n) Przychody

Przychody ze sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, 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 są otrzymywane od klientów Grupy oraz od innych operatorów, zarówno krajowych jak i zagranicznych, w zamian za korzystanie z sieci oraz umożliwienie połączeń przychodzących. Część otrzymanych przychodów jest wypłacana innym operatorom w zamian za korzystanie z ich sieci. Powyższe przychody i koszty są wykazane oddzielnie w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wyjątkiem jest wykazywanie kwoty należności i zobowiązań wobec tego samego operatora netto, jeśli rozliczenia odbywają się w drodze prawnie skutecznych kompensat należności i zobowiązań oraz jeśli zamiarem Spółki jest rozliczenie w drodze kompensaty. Przychody z opłat za przyłączenie do sieci są rozpoznawane w momencie podłączenia.

PTK-Centertel Sp. z o.o., spółka zależna TP S.A., sprzedaje usługi telefonii komórkowej w systemie „prepaid”. Opłata za aktywację usługi „prepaid” jest rozpoznawana w momencie aktywacji usługi. Przychody z tytułu połączeń telefonicznych w systemie „prepaid” są rozliczane w czasie i rozpoznawane w momencie wykonania usługi.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(o) Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą. Koszty badań i rozwoju są odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, z wyjątkiem określonych kosztów rozwoju spełniających kryteria MSSF 38, które są kapitalizowane i amortyzowane w okresie 3 lat.

PTK-Centertel Sp. z o.o., spółka zależna TP S.A., sprzedaje telefony komórkowe po cenach promocyjnych. Strata na sprzedaży telefonów rozpoznawana jest w momencie sprzedaży.

Zgodnie z polską praktyką gospodarczą, akcjonariusze Spółki mogą dokonać podziału zysku na cele pracownicze w formie zasilenia funduszu socjalnego. 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 do momentu oddania tych środków trwałych do używania oraz odnoszone w ciężar kosztów w okresie ich amortyzowania. Koszty finansowe 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.

(q) Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe

Zgodnie z zasadami wynagradzania w Grupie niektórzy pracownicy 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, 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; płatności tych świadczeń są dokonywane ze środków obrotowych w momencie, kiedy stają się wymagalne. Bieżąca wartość tych zobowiązań jest ustalana przez niezależnego aktuarusza. Zobowiązania te 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 2001 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej 7% rocznie oraz stopie przyrostu płac 5% rocznie.

Skorygowana o skutki planowanej restrukturyzacji zatrudnienia wartość rezerwy na dzień 30 czerwca 2002 roku i 31 grudnia 2001 roku wynosiła odpowiednio 288 milionów złotych i 316 milionów złotych.

W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku Grupa wypłaciła odpowiednio 31 milionów złotych i 32 miliony złotych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych.

(r) Koszty zwolnień pracowników

W ramach restrukturyzacji zatrudnienia jednostki Grupy wypłacają odprawy pracownicze w przypadku rozwiązania umów o pracę z przyczyn nie leżących po stronie pracowników. Jednostki Grupy są zobowiązane przepisami prawa do wypłaty odpraw pracowniczych w przypadku dokonania zwolnień grupowych (zwolnienia grupowe są to zwolnienia jednorazowe lub przeprowadzone w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące zwolnienia grupy pracowników stanowiącej przynajmniej 10% załogi przedsiębiorstwa zatrudniającego do 1000 osób lub zwolnienia grupy ponad 100 pracowników w przedsiębiorstwach zatrudniających ponad 1000 osób). Na wydatki związane z odprawami pracowniczymi tworzona jest rezerwa w momencie, gdy Zarządy jednostek Grupy, podjąwszy decyzję

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

o zwolnieniach związanych z koniecznością wypłaty odpraw, rozpoczęły realizację planu restrukturyzacji lub przekazały informacje osobom objętym planem restrukturyzacji w taki sposób, że osoby te mają podstawy do oczekiwania, że jednostki przeprowadzą restrukturyzację (patrz Nota 16).

Bieżąca wartość rezerw na koszty zwolnień pracowników jest ustalana na dzień bilansowy jako przyszłe zdyskontowane płatności z tytułu restrukturyzacji. Wartość tej rezerwy na dzień 30 czerwca 2002 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej odpowiadającej średniemu kosztowi zadłużenia złotowego o zbliżonym okresie zapadalności.

(s) Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

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

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, jeżeli nie jest wyższy od ustalonego przez Prezesa NBP. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu sprzedaży ustalonego dla danej waluty w banku obsługującym daną jednostkę, jeżeli nie jest niższy od ustalonego przez Prezesa NBP. 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 5(p).

Udział Spółki w środkach pieniężnych, należnościach i zobowiązaniach wyrażonych w walucie obcej w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych, mających siedzibę za granicą, został przeliczony według kursu wymiany NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Pozycje niepieniężne w walucie obcej są przeliczane według kursu kupna lub sprzedaży walut stosowanym 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.

(t) Instrumenty finansowe

Grupa zawiera transakcje typu forward oraz swap walutowy w celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami kursów wymiany dla zobowiązań denominowanych w walutach obcych. Grupa zawiera transakcje typu swap procentowy w celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami stóp procentowych dla zobowiązań o oprocentowaniu stałym. 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 odpowiednio zyski bądź strat kompensują odpowiednio w rachunku zysków i strat skutki zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczonych. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Wbudowane instrumenty pochodne zostały wyodrębnione z umowy zasadniczej 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.

(u) 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 zaliczki na przyszłe płatności podatku. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Dla celów kalkulacji podatku odroczonego niewykorzystana podatkowa premia inwestycyjna, opisana w Nocie 26(b), jest uznawana jako różnica przejściowa i rozpoznawana jako aktywo w roku uzyskania prawa do ulgi inwestycyjnej, która jest podstawą do uzyskania premii inwestycyjnej. Zobowiązanie lub aktywo netto z tytułu podatku odroczonego wykazywane jest odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe.

Odroczona należność podatkowa jest rozpoznawana od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji.

(v) Zysk / strata na akcję

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

(w) Sezonowość i cykliczność działalności

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości i cykliczności.

6. Zmiany w organizacji Grupy

W dniu 9 kwietnia 2002 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w PeBeTel Piła Sp. z o.o., w którym Grupa nie objęła udziałów, w wyniku czego udział Grupy w PeBeTel Piła spadł z 23% do 19%. Do 9 kwietnia 2002 roku PeBeTel Piła była wyceniana metodą praw własności. Od 9 kwietnia 2002 r. spółka nie jest wyceniana metodą praw własności.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7. Środki pieniężne

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Środki pieniężne w kasie	27	14
Rachunki bieżące	199	180
Depozyty jednodniowe	89	139
Depozyty do 3 miesięcy	87	233
Inne środki pieniężne	67	49
	-----	-----
Razem	469	615
	-----	-----
Minus: część krótkoterminowa	(444)	(551)
	-----	-----
Część długoterminowa	25	64
	=====	=====

Na dzień 31 grudnia 2001 roku długoterminową część środków pieniężnych stanowiły środki pieniężne podlegające ograniczeniu w dysponowaniu, obejmujące depozyt złożony przez TP S.A. w związku z transakcją swap.

Struktura walutowa środków pieniężnych przedstawia się następująco:

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Polskie złote	424	508
Euro	14	20
Dolary amerykańskie	31	87
	-----	-----
Razem	469	615
	=====	=====

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
<u>(w milionach złotych)</u>		
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	21	-
Usługi informatyczne	10	6
Ulgi PKP	7	15
Reklama publiczna	3	-
Ubezpieczenia	4	3
Pozostałe	26	18
	-----	-----
Razem	71	42
Minus: Część krótkoterminowa	(63)	(34)
	-----	-----
Część długoterminowa	8	8
	=====	=====

9. Aktywa finansowe

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
<u>(w milionach złotych)</u>		
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	94	105
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	72	90
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	35	45
	-----	-----
Razem	201	240
	=====	=====
Długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	257	143
	-----	-----
Razem	257	143
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zawierają wartość godziwą finansowych instrumentów pochodnych o charakterze zabezpieczającym (hedgingowe) w wysokości odpowiednio 117 milionów złotych i 1 miliona złotych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane w wysokości zamortyzowanego kosztu (wobec braku aktywnych rynków dla tych instrumentów) lub wartości godziwej. Na dzień 30 czerwca 2002 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wysokości 10 milionów złotych zostały wycenione metodą zamortyzowanego kosztu. Na dzień 31 grudnia 2001 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu nie występowały w istotnej wysokości.

Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

10. Należności

	30 czerwca	31 grudnia
	2002	2001
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Należności handlowe	3.510	3.353
Należności podatkowe	81	132
Pozostałe należności	217	232
	-----	-----
Razem	3.808	3.717
Minus: rezerwa na należności wątpliwe	(923)	(844)
	-----	-----
Razem	2.885	2.873
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku suma należności obejmuje odpowiednio 224 miliony i 283 miliony 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 1 miesiąc.

Należności podatkowe obejmują głównie naliczony podatek od towarów i usług od zakupów inwestycyjnych oraz zaliczki na inne podatki.

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

Zmiany stanu rezerw na należności wątpliwe w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 przedstawiały się następująco:

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Saldo otwarcia	844	442
Zmiana odniesiona w rachunek zysków i strat	194	435
Wykorzystanie	(115)	(33)
	-----	-----
Saldo zamknięcia	923	844
	=====	=====

11. Zapasy

	30 czerwca	31 grudnia
	2002	2001
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Kable, materiały techniczne i pozostałe	121	103
Towary przeznaczone na sprzedaż	234	194
	-----	-----
Razem	355	297
Minus: Rezerwa na zapasy niezbywalne	(20)	(22)
	-----	-----
Razem	335	275
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

12. 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 2001 przed korektą zbadane	16	16.756	18.415	740	2.018	37.945
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2001 skorygowany	16	16.756	18.415	740	2.018	37.945
Zwiększenia	-	404	1.417	22	490	2.333
Transfery	-	1	-	-	(140)	(139)
Zmniejszenia	-	(29)	(188)	(12)	(1)	(230)
30 czerwca 2001 niezbadane	16	17.132	19.644	750	2.367	39.909
1 stycznia 2002 przed korektą niezbadane	17	18.382	21.588	859	2.201	43.047
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	187	-	-	187
1 stycznia 2002 skorygowany	17	18.382	21.775	859	2.201	43.234
Zwiększenia	-	383	1.253	20	(159)*	1.497
Transfery	17	6	75	29	(159)	(32)
Zmniejszenia	-	(49)	(331)	(12)	(1)	(393)
30 czerwca 2002 niezbadane	34	18.722	22.772	896	1.882	44.306
Umorzenie						
1 stycznia 2001 przed korektą zbadane	-	3.729	9.094	521	-	13.344
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2001 skorygowany	-	3.729	9.094	521	-	13.344
Amortyzacja	-	356	1.273	58	-	1.687
Transfery	-	4	(9)	-	-	(5)
Zmniejszenia	-	(27)	(163)	(12)	-	(202)
30 czerwca 2001 niezbadane	-	4.062	10.195	567	-	14.824
1 stycznia 2002 przed korektą niezbadane	-	4.412	11.126	624	-	16.162
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	14	-	-	14
1 stycznia 2002 skorygowany	-	4.412	11.140	624	-	16.176
Amortyzacja	-	390	1.420	64	-	1.874
Transfery	4	14	(50)	13	-	(19)
Zmniejszenia	-	-	(303)	(11)	-	(314)
30 czerwca 2002 niezbadane	4	4.816	12.207	690	-	17.717
Wartość netto						
30 czerwca 2001 niezbadane	16	13.070	9.449	183	2.367	25.085
Wartość netto						
30 czerwca 2002 niezbadane	30	13.906	10.565	206	1.882	26.589

* W okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 roku poniesione nakłady inwestycyjne były mniejsze niż przeniesienia z inwestycji rozpoczętych do środków trwałych.

Przeniesienia pomiędzy inwestycjami rozpoczętymi a innymi kategoriami środków trwałych zostały wyeliminowane.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Pozycja „transfery” obejmuje przesunięcia pomiędzy środkami trwałymi a wartościami niematerialnymi i prawnymi oraz pomiędzy poszczególnymi kategoriami środków trwałych.

Wartość środków trwałych zawiera koszty finansowe poniesione w związku prowadzonymi inwestycjami. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku Grupa skapitalizowała odpowiednio 114 milionów złotych i (21) milionów złotych kosztów finansowych. Stopy kapitalizacji zastosowane do określenia wielkości kosztów finansowych podlegających kapitalizacji wynosiły w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku odpowiednio 11% i (2%).

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 36 „Utrata wartości aktywów” („MSSF 36”) zawiera wymóg oszacowania wartości ekonomicznej składnika aktywów zawsze wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata jego wartości. MSSF 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 ekonomicznej. Na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupa zidentyfikowała określone 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 ekonomiczna została oszacowana dla pojedynczych składników aktywów, jeżeli było to możliwe, i określona w wysokości ceny sprzedaży netto. W przypadku braku możliwości określenia wartości ekonomicznej pojedynczych składników aktywów. Grupa zidentyfikowała najmniejsze jednostki generujące przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów. Wartość użytkowa jednostki generującej przepływy gotówkowe została określona w wysokości jej wartości użytkowej stanowiącej bieżącą wartość oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania jednostki generującej przepływy gotówkowe oraz jej likwidacji na koniec okresu użytkowania. Dla celów przeprowadzenia testu utraty wartości aktywów cała stacjonarna sieć telekomunikacyjna została zdefiniowana jako jedna jednostka generująca przepływy gotówkowe.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych przeznaczonych do likwidacji lub sprzedaży rozpoznany przez Grupę na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku wyniósł odpowiednio 153 miliony złotych oraz 152 miliony złotych i dotyczył głównie środków trwałych związanych z telefonią stacjonarną.

Zmiany odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych przeznaczonych do likwidacji lub sprzedaży odniesione bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku nie były istotne.

Wartość brutto środków trwałych Grupy obejmuje odpowiednio 3.389 milionów i 2.934 miliony złotych środków trwałych w pełni umorzonych na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku. Majątek ten jest nadal wykorzystywany.

Wartość bilansowa środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych na dzień 30 czerwca 2002 roku wynosiła 572 milionów złotych. Wartość bilansowa środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych na dzień 31 grudnia 2001 roku nie była znacząca.

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 kompensaty w razie utraty tych aktywów lub szkód powstałych w razie przerwania działalności gospodarczej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. Wartości niematerialne i prawne

	Koncesja DCS 1800	Koncesja GSM 900	Koncesja UMTS	Oprogramowanie pozostałe wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Razem
	w milionach złotych					
Koszt						
1 stycznia 2001 przed korektą zbadane	350	384	1.634	610	49	3.027
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2001 skorygowany	350	384	1.634	610	49	3.027
Zwiększenia	-	-	4	240	6	250
Koszty finansowe	-	-	(132)	-	-	(132)
Zmniejszenia	(2)	-	-	(1)	-	(3)
30 czerwca 2001 niezbadane	348	384	1.506	849	55	3.142
1 stycznia 2002 przed korektą niezbadane	349	384	1.599	1.062	139	3.533
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	18	-	18
1 stycznia 2002 skorygowany	349	384	1.599	1.080	139	3.551
Zwiększenia	2	1	-	125	-	128
Koszty finansowe	-	-	116	-	-	116
Transfery	-	-	-	32	-	32
Zmniejszenia	-	-	-	(10)	-	(10)
30 czerwca 2002 niezbadane	351	385	1.715	1.227	139	3.817
Umorzenie						
1 stycznia 2001 przed korektą zbadane	61	23	-	301	34	419
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	-	-	-
1 stycznia 2001 skorygowany	61	23	-	301	34	419
Amortyzacja	15	13	-	119	5	152
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
30 czerwca 2001 niezbadane	76	36	-	420	39	571
1 stycznia 2002 przed korektą niezbadane	89	49	-	584	55	777
Efekt zastosowania MSSF 39	-	-	-	4	-	4
1 stycznia 2002 skorygowany	89	49	-	588	55	781
Amortyzacja	13	14	-	159	4	190
Transfery	-	-	-	19	-	19
Zmniejszenia	-	-	-	(9)	-	(9)
30 czerwca 2002 niezbadane	102	63	-	757	59	981
Wartość netto						
30 czerwca 2001 niezbadane	272	348	1.506	429	16	2.571
30 czerwca 2002 niezbadane	249	322	1.715	470	80	2.836

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wykazane powyżej koncesje DCS 1800 oraz GSM 900 zostały nabyte przez PTK-Centertel Sp. z o.o. na okres 15 lat odpowiednio w 1997 oraz 1999 roku. Koncesja UMTS, która wygasa w 2023 roku, została nabyta przez PTK-Centertel Sp. z o.o. w 2000 roku. Inna koncesja posiadana przez PTK-Centertel Sp. z o.o. (NMT 450) została nabyta nieodpłatnie. Prawo TP S.A. do świadczenia usług telekomunikacyjnych wynika z zezwolenia udzielonego Spółce na okres 25 lat na podstawie przepisów ustawy Prawo Telekomunikacyjne, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2001 roku.

14. Kredyty i pożyczki

	Nota	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
		<u>2002</u>	<u>2001</u>
		niezbadane	zbadane
		<u>(w milionach złotych)</u>	
Kredyty bankowe	(a)	5.431	5.011
Obligacje	(b)	10.183	9.216
Krótkoterminowe papiery dłużne	(c)	250	-
Pozostałe kredyty i pożyczki	(d)	2	11
		-----	-----
Razem		15.866	14.238
Minus: część krótkoterminowa		(1.854)	(1.545)
		-----	-----
Część długoterminowa		14.012	12.693
		=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2002 roku spłaty kredytów, obligacji i pożyczek przypadają na następujące okresy:

	<u>(w milionach złotych)</u>
12 miesięcy zakończone 30 czerwca:	
2003	1.854
2004	1.878
2005	2.901
2006	2.607
2007	2.269
Następne lata	4.357

Razem	15.866
	=====

(a) *Kredyty bankowe*

Kredyty bankowe mają następującą strukturę walutową:

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	niezbadane	zbadane
		<u>(w milionach złotych)</u>
Złote polskie	1.694	1.906
Dolary amerykańskie	1.151	1.292
Euro*	2.586	1.813
	-----	-----
Razem	5.431	5.011
	=====	=====

* W związku z wprowadzeniem waluty euro, dla celów zapewnienia porównywalności na dzień 31 grudnia 2001 roku przeklasyfikowano kredyty denominowane w markach niemieckich i frankach francuskich.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kredyty bankowe denominowane w złotych są oprocentowane w większości według zmiennych stóp procentowych powiązanych ze stopą WIBOR. Średnia roczna ważona stopa procentowa kredytów bankowych wyrażonych w złotych wyniosła w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku odpowiednio 11,4% i 18,3%. Kredyty te są wymagalne w latach 2002 – 2006.

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

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	niezbadane	zbadane
Stopy stałe	24,4%	27,0%
Stopy zmienne	75,6%	73,0%
	-----	-----
	100,0%	100,0%
	=====	=====

Zmienne oprocentowanie kredytów dewizowych jest oparte na stopach LIBOR i EURIBOR, z wyjątkiem kredytu otrzymanego z Międzynarodowego Banku Odbudowy i Rozwoju i trzech kredytów otrzymanych od Europejskiego Banku Inwestycyjnego, których oprocentowanie jest wyznaczane przez te instytucje finansowe.

Efektywne oprocentowanie dewizowych kredytów bankowych było następujące:

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	niezbadane	zbadane
Poniżej 4% rocznie	90,0%	87,5%
W granicach od 4% do 8% rocznie	9,1%	11,3%
Powyżej 8% rocznie	0,9%	1,2%
	-----	-----
	100,0%	100,0%
	=====	=====

Dewizowe kredyty bankowe są wymagalne w latach 2003 – 2021.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku i 31 grudnia 2001 roku kredyty o wartości odpowiednio 464 milionów i 468 milionów złotych były objęte gwarancjami lub poręczeniami rządowymi. Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy na dzień 30 czerwca 2002 wynosiły 557 milionów złotych. Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy na dzień 31 grudnia 2001 roku nie występowały w istotnych kwotach.

(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. Gwarantami i organizatorami emisji obligacji oraz ich pierwotnymi nabywcami były J.P. Morgan Securities Inc. oraz Salomon Smith Barney Inc..

TP S.A. zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych przez TPSA Finance B.V. wykup tych papierów dłużnych.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

Łączne wpływy z opisanych powyżej emisji trzech transz obligacji TPSA Eurofinance B.V. wyniosły 966 milionów EUR. Gwarantami i organizatorami emisji obligacji oraz ich pierwotnymi nabywcami były Deutsche Bank oraz Salomon Smith Barney International.

TP S.A. zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych przez TPSA Eurofinance B.V. wykup tych papierów dłużnych.

Trzy opisane powyżej transze obligacji TPSA Eurofinance B.V. zostały wyemitowane w ramach programu średnioterminowych papierów dłużnych podpisanego 22 października 1999 roku. Program ten upoważnił TPSA Eurofinance B.V. do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nie przekraczającej równowartości 1 miliarda USD i terminie wykupu co najmniej jednego miesiąca oraz co najwyżej 30 lat od daty emisji. W marcu 2001 roku wartość programu została rozszerzona do 2 miliardów USD.

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.

Emisja ta stanowi czwartą transzę w ramach rozszerzonego programu średnioterminowych papierów dłużnych podpisanego 22 października 1999 roku. Organizatorami emisji obligacji były Deutsche Bank oraz Schroder Salomon Smith Barney.

TP S.A. zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych przez TPSA Eurofinance B.V. wykup tych papierów dłużnych.

Obligacje mają następującą strukturę walutową:

	<u>30 czerwca</u> <u>2002</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2001</u>
	niezbadane	zbadane
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Dolary amerykańskie*	4.037	3.853
Euro*	6.146	5.363
Razem	10.183	9.216

* Na dzień 30 czerwca 2002 roku i 31 grudnia 2001 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających przepływy pieniężne z obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 725 milionów EUR i 675 milionów EUR) oraz transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 550 milionów USD i 50 milionów EUR na dzień 30 czerwca 2002 roku oraz 550 milionów USD na dzień 31 grudnia 2001 roku). Przedstawione w powyższej tabeli dane uwzględniają zmianę wartości godziwej zabezpieczonych obligacji.

(c) *Krótkoterminowe papiery dłużne*

Krótkoterminowe papiery dłużne są denominowane w złotych, podlegają oprocentowaniu w oparciu o stopę WIBOR i są wymagalne w roku 2002.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(d) *Pozostałe kredyty i pożyczki*

Pozostałe kredyty i pożyczki na dzień 30 czerwca 2002 roku i 31 grudnia 2001 roku były denominowane w euro.

Pozostałe kredyty i pożyczki zostały w większości udzielone przez dostawców. Są one oprocentowane według stałych stóp procentowych w przedziale od 3,9% do 5,9% rocznie i wymagalne w 2006 roku.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku i 31 grudnia 2001 roku Grupa nie posiadała pozostałych kredytów i pożyczek zabezpieczonych na aktywach.

Grupa stosuje różne techniki w celu oceny i zarządzania ryzykiem finansowym:

- W celu ograniczenia ryzyka kursowego związanego z zadłużeniem Grupa zawiera transakcje typu swap walutowy w odniesieniu do części zadłużenia w walutach obcych, które efektywnie zamieniają zadłużenie walutowe na zadłużenie w złotych.
- W celu ograniczenia ryzyka stóp procentowych i ryzyka kursowego związanego z zadłużeniem Grupa zawiera transakcje typu swap procentowy i walutowy w odniesieniu do części zadłużenia o oprocentowaniu stałym, które efektywnie zamieniają je na zadłużenie o oprocentowaniu zmiennym.
- W celu ograniczenia ryzyka stóp procentowych związanego z zadłużeniem proporcja zadłużenia oprocentowanego stałymi i zmiennymi stopami jest ustalana przez Zarząd na podstawie trendów historycznych oraz prognoz. Ponieważ Zarząd oczekuje, że stopy procentowe będą się w Polsce obniżać, większość złotych kredytów jest oprocentowana stopami zmiennymi.
- Grupa stale monitoruje możliwości uzyskania niższego oprocentowania i w odpowiedzi na zmiany warunków rynkowych podejmuje wysiłki w celu uzyskania korzystniejszych kredytów.

Na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2002 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 1.820 milionów złotych. Niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 452 milionów złotych przeznaczone są na finansowanie określonych projektów.

15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

	30 czerwca	31 grudnia
	2002	2001
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	1.275	2.634
Zobowiązania podatkowe	339	378
Rozliczenia międzyokresowe bierne	557	436
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	288	316
Zobowiązania wobec pracowników	118	312
Zobowiązania z tytułu koncesji	828	719
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	236	651
Pozostałe zobowiązania	109	135
	-----	-----
Razem	3.750	5.581
Minus: część krótkoterminowa	(2.574)	(4.181)
	-----	-----
Część długoterminowa	1.176	1.400

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku suma zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych obejmuje odpowiednio 1.057 milionów złotych i 1.589 milionów złotych kwot denominowanych w walutach obcych. Podstawową pozycją zobowiązań w walucie obcej jest zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS na kwotę 188 milionów EUR i 183 miliony EUR na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku. Ponadto na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne denominowe w walutach obcych zawierają wartość godziwą instrumentów pochodnych oraz wbudowanych instrumentów pochodnych w kwocie odpowiednio 236 milionów złotych i 651 milionów złotych.

16. Rezerwy

	<u>30 czerwca</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Rezerwa na restrukturyzację	646	781
Rezerwa na podatek od nieruchomości	-	1
Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe (Nota 26(a))	352	264
	-----	-----
Razem	998	1.046
Minus: część krótkoterminowa	(750)	(716)
	-----	-----
Część długoterminowa	248	330
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2002 roku rezerwa na restrukturyzację obejmuje kwotę odszkodowań oraz innych świadczeń dla pracowników, z którymi, zgodnie z programem restrukturyzacji zatrudnienia zatwierdzonym przez Zarząd Spółki, w latach 2002 – 2004 zostaną rozwiązane umowy o pracę. W ramach programu restrukturyzacji zatrudnienie w TP S.A. oraz niektórych jej spółkach zależnych zostanie zmniejszone w tym okresie o 24.270 pracowników.

Spółka zmieniła szacunek wartości rezerwy na restrukturyzację. W związku z większym niż oczekiwano odejściem pracowników w grupie dobrowolnych odejść oraz wpływem zmiany regulacji prawnych odnośnie zasad określania kosztów odszkodowań wyrównawczych dla pracowników, którym przysługują uprawnienia do korzystania ze świadczeń przedemerytalnych, TP S.A. utworzyła w drugim kwartale 2002 roku rezerwę w wysokości 239 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zmiany stanu rezerw w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 zostały przedstawione poniżej:

		Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe	Pozostałe rezerwy	Razem
(w milionach złotych)						
1 stycznia 2001	zbadane ..	327	61	-	3	391
	Utworzenie	-	5	200	-	205
	Wykorzystanie	(106)	-	-	-	(106)
	Rozwiązanie	-	-	-	(3)	(3)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 czerwca 2001	niezbadane	221	66	200	-	487
		=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2002	zbadane	781	1	264	-	1.046
	Dyskonto	(16)	-	-	-	(16)
	Utworzenie	239	-	14	-	253
	Przeniesienie ze stanu zobowiązań	-	-	83	-	83
	Wykorzystanie	(358)	(1)	(9)	-	(368)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 czerwca 2002	niezbadane	646	-	352	-	998
		=====	=====	=====	=====	=====

Wobec faktu przedawnienia ewentualnych roszczeń wysokość rezerwy na podatek od nieruchomości została na dzień 31 grudnia 2001 roku zmniejszona do wysokości 1 miliona złotych, t.j. do sumy kwot zakwestionowanych w toczących się postępowaniach, wszczętych przed dniem 1 stycznia 2002 roku.

17. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2002	31 grudnia 2001
	niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)		
Dotacje (patrz Nota 5(1))	268	275
Usługi opłacone z góry	129	97
Pozostałe	3	7
	-----	-----
Razem	400	379
Minus: część krótkoterminowa	(141)	(125)
	-----	-----
Część długoterminowa	259	254
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zmiany dotacji przedstawiały się następująco:

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Saldo otwarcia	275	292
Kwoty otrzymane w okresie	64	1
Rozliczenia	(71)	(10)
	-----	-----
Saldo zamknięcia	268	283
	=====	=====

18. Podatek dochodowy

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Podatek dochodowy bieżący	255	455
Zmiana stanu podatku odroczonego*	(65)	175
	-----	-----
	190	630
	=====	=====

* Zmiana stanu podatku odroczonego odniesiona w rachunek zysków i strat. Pozostała część zmiany podatku odroczonego dotyczy odniesienia w kapitał z przeszacowania środków trwałych oraz pozostałe kapitały rezerwowe.

Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku brutto i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Zysk brutto	143	1.767
	-----	-----
Stawka podatkowa	28%	28%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	40	495
Koszty i przychody nie stanowiące kosztów i przychodów podatkowych	20	63
Ostrożna wycena różnic przejściowych	179	70
Pozostałe*	(49)	2
	-----	-----
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	190	630
	=====	=====

* Pozycja zawiera efekt zmiany stawek podatkowych w przyszłych okresach.

Ustawowe stawki podatku dochodowego od osób prawnych przedstawiają się następująco:

Rok	Stawka podatku
2001	28%
2002	28%
2003	24%
Od 2004	22%

Koszty księgowe nie stanowiące kosztów w rozumieniu podatkowym obejmują koszty indywidualnie wymienione w prawie podatkowym jako nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów. Przychody księgowe nie stanowiące przychodów w rozumieniu podatkowym nie występują w istotnej kwocie.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Ostrożna wycena różnic przejściowych dotyczy głównie strat podatkowych i różnic przejściowych wykazanych przez niektóre skonsolidowane jednostki zależne i wynika z braku uzasadnionego prawdopodobieństwa ich realizacji. Straty podatkowe skonsolidowanych spółek zależnych powstałe w latach ubiegłych, uwzględnione w ostrożnej wycenie różnic przejściowych w wysokości 59 milionów złotych, 446 milionów złotych oraz 248 milionów złotych mogą być rozliczane odpowiednio do końca 2002, 2005 i 2006 roku. Straty podatkowe skonsolidowanych spółek zależnych poniesione w okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 roku wyniosły 132 milionów złotych.

Rezerwa na podatek odroczony / aktywo z tytułu podatku odroczonego składa się z następujących pozycji:

	30 czerwca	31 grudnia
	2002	2001
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Rezerwa na podatek odroczony:		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	430	537
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej	289	316
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	273	265
	-----	-----
	992	1.118
Aktywo z tytułu podatku odroczonego:		
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(511)	(299)
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	(392)	(372)
Niezrealizowane straty podatkowe spółek zależnych	(248)	(214)
Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe	(66)	(88)
Nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową	(167)	(174)
Niewykorzystana premia inwestycyjna	-	(3)
Rezerwa na należności wątpliwe	(264)	(229)
Rezerwa na restrukturyzację	(168)	(219)
Pozostałe	(13)	(40)
	-----	-----
	(1.829)	(1.638)
Ostrożna wycena różnic przejściowych	881	702
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po uwzględnieniu ostrożnej wyceny różnic przejściowych	(948)	(936)
	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony / (aktywo z tytułu podatku odroczonego)	44	182
	=====	=====

Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, do końca 1999 roku podatnicy mogli obniżyć podstawę opodatkowania o wydatki poniesione w związku z określonymi zakupami inwestycyjnymi (ulgi inwestycyjne). Ponadto, podstawa opodatkowania mogła być dodatkowo zmniejszona w roku następnym o kwotę równą 50% wykorzystanych ulg inwestycyjnych (premia inwestycyjna). Od 1 stycznia 2000 roku podatnicy utracili prawo do obniżania podstawy opodatkowania o wydatki poniesione w związku z zakupami inwestycyjnymi, z wyjątkiem wydatków związanych z inwestycjami będącymi w toku na dzień 31 grudnia 1999 roku. Podatnicy mogą wykorzystać premię inwestycyjną przysługującą im w związku z ulgą inwestycyjną wykorzystaną w roku 1999 i w latach następnych.

Zarówno wysokość ulgi inwestycyjnej, jak i premii inwestycyjnej jest ograniczona zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do 10% podstawy opodatkowania w roku 2002 oraz 2001. Niewykorzystanie ulg i premii w odpowiednim okresie z powodu niższych zysków powoduje utratę tego prawa, które nie może być przeniesione na następne okresy.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W latach 1994 – 2001 TP S.A. korzystała z opisanych powyżej ulg inwestycyjnych. W tym okresie Spółka zmniejszyła z tytułu ulg inwestycyjnych podstawę opodatkowania o 2.560 milionów złotych oraz dodatkowo, z tytułu premii inwestycyjnych, o 1.281 miliony złotych (patrz Nota 26(b)). W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 TP S.A. nie korzystała z wyżej opisanych ulg inwestycyjnych.

19. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2002	2001
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Bilans otwarcia	621	287
Efekt zastosowania MSSF 39*	6	5
Bilans otwarcia skorygowany	627	292
Udział w podwyższeniu kapitału zakładowego	25	162
Udział w wyniku danego okresu	(133)	(38)
	-----	-----
Bilans zamknięcia	519	416
	=====	=====

* Efekt zastosowania MSSF 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych w Grupie od dnia 1 stycznia 2001 roku.

20. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2002 roku kapitał akcyjny Grupy, który stanowił kapitał akcyjny jednostki dominującej, wynosił 4.200 milionów złotych i był podzielony na 1.400 milionów akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji.

Struktura własności kapitału akcyjnego Spółki zarejestrowanego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 30 czerwca 2002 roku była następująca:

	Liczba głosów na WZA (%)	Wartość nominalna (w milionach złotych)
France Telecom S.A. (Cogecom S.A.)	33,93	1.425
Skarb Państwa	21,61	908
Kulczyk Holding S.A. (Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A.)	13,57	570
Bank of New York	9,99	419
Pozostali akcjonariusze	20,90	878
	-----	-----
Razem	100,00	4.200
	=====	=====

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej TP S.A. dokonany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 kwietnia 2002 roku Cogecom S.A. uzyskała w stosunku do TP S.A. pozycję spółki dominującej. Cogecom S.A. jest uprawniona do powoływania lub odwoływania większości członków Zarządu TP S.A.

Skarb Państwa w zawartej 5 września 2001 roku umowie sprzedaży akcji TP S.A. konsorcjum podmiotów należących do grup kapitałowych France Telecom i Kulczyk Holding złożył nieodwołalną ofertę zbycia akcji TP S.A. stanowiących 2,5% plus jedna akcja kapitału akcyjnego TP S.A., która może zostać wykorzystana przez łącznie Cogecom S.A. i Autopolska S.A. (obecnie Tele-Invest II S.A.) łącznie lub każdą z tych spółek oddzielnie. Transakcja sprzedaży może zostać przeprowadzona do 31 grudnia 2002 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zysk TP S.A. podlegający podziałowi według polskiego prawa za rok 2001 wyniósł 515 milionów złotych. Zgodnie z polskim prawem, zyskiem do podziału jest zysk roczny zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej zawiera, zgodnie z aktem notarialnym z dnia 4 grudnia 1991 roku, kwotę 713 milionów złotych, powstałą w momencie utworzenia TP S.A. w wyniku wniesienia części majątku PPTiT związanej z działalnością telekomunikacyjną. W związku z niejasnościami 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.

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 utraty wartości przeszacowanych aktywów (Nota 5(g)).

21. Przychody

	3 miesiące do 30 czerwca 2002	6 miesięcy niezbadane	3 miesiące do 30 czerwca 2001	6 miesięcy niezbadane
	(w milionach złotych)			
Usługi telefonii stacjonarnej:				
Abonament, podłączenia i podobne pozycje	976	1.968	930	1.711
Połączenia telefoniczne	2.009	4.020	2.203	4.482
Rozliczenia z innymi operatorami:				
Krajowi operatorzy lokalni	69	147	54	108
Operatorzy telefonii komórkowej	34	100	86	165
Operatorzy zagraniczni	147	275	117	232
Przychody z automatów samoinkasujących	101	179	119	199
Pozostałe	75	147	62	117
Usługi telefonii komórkowej	640	1.201	368	780
Dzierżawa łączy	95	214	125	246
Radiokomunikacja	75	162	81	156
Transmisja danych	89	170	69	129
Usługi telegraficzne	3	6	3	6
Sprzedaż produktów i towarów oraz pozostałych usług	106	214	78	164
Razem	4.419	8.803	4.295	8.495
	=====	=====	=====	=====

Przychody są generowane na terenie Polski. Odpowiednio 3,4% i 3,3% całkowitych przychodów w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku pochodziło od kontrahentów zagranicznych, głównie z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

22. Odsetki i inne koszty finansowe netto

Na odsetki i inne koszty finansowe netto składają się:

	3 miesiące do 30 czerwca 2002		3 miesiące do 30 czerwca 2001	
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Przychody odsetkowe	25	76	56	116
Pozostałe przychody finansowe	54	180	-	25
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne przychody finansowe	79	256	56	141
Koszty odsetkowe	(339)	(727)	(438)	(735)
Prowizje i pozostałe koszty finansowe	5	(203)	(164)	(354)
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe razem	(334)	(930)	(602)	(1.089)
Odsetki i pozostałe koszty skapitalizowane	53	126	62	128
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe	(281)	(804)	(540)	(961)
Zyski i straty kursowe razem netto	(609)	(974)	769	1.268
Zyski i straty kursowe skapitalizowane	84	104	(231)	(281)
	-----	-----	-----	-----
Zyski i straty kursowe netto	(525)	(870)	538	987
	=====	=====	=====	=====

23. 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, sprzęt komputerowy i środki transportu. Płatności z tytułu leasingu wykazane w rachunku zysków i strat wyniosły w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 roku odpowiednio 104 miliony złotych i 130 miliony złotych. Niektóre z powyższych umów leasingowych zawierają klauzule rewaloryzacji opierające się głównie na polskich wskaźnikach cen konsumpcyjnych bądź indeksach kursów walutowych. Na dzień 30 czerwca 2002 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 30 czerwca	
2003	163
2004	143
2005	128
2006	114
2007	85
Następne lata	256

Minimalne opłaty razem	889
	=====

(b) *Podjęte zobowiązania do zakupu*

Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku podjęte zobowiązania inwestycyjne Grupy wyniosły odpowiednio 1.101 miliony i 857 milionów złotych, z których odpowiednio 230 milionów i

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6 milionów złotych przypadają na okres powyżej roku od daty bilansowej, i dotyczyło głównie zakupów związanych z rozbudową infrastruktury telekomunikacyjnej.

(c) *Umowa North-South Link*

Na podstawie umowy wstępnej z dnia 18 stycznia 1991 roku zawartej pomiędzy poprzednikiem prawnym Telekomunikacji Polskiej S.A. - przedsiębiorstwem Polska Poczta, Telegraf i Telefon ("PPTiT") a Danish Great Northern Telegraph Company ("GN") oraz umowy ostatecznej z dnia 17 kwietnia 1991 roku zawartej pomiędzy PPTiT a Duńsko-Polską Grupą Telekomunikacyjną ("DPGT"), prawnym następcą GN, została zainicjowana wspólna inwestycja pod nazwą North-South Link ("NSL") – Połączenie Światłowodowe Północ-Południe, 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 TP S.A.. 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 TP S.A.. 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). TP S.A. zobowiązana została do maksymalizacji ruchu transmitowanego przez kabel.

Zysk netto z kabla przypadający na podstawie powyższej umowy dla DPGT za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 i 2001 wyniósł odpowiednio 18 milionów złotych i 14 milionów złotych i został rozpoznany przez Spółkę jako koszt.

24. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2002 roku France Telecom, przez swoją spółkę zależną Cogecom S.A., posiadał 33,9% akcji TP S.A.. Ponadto, France Telecom, jako mniejszościowy udziałowiec, posiada pośrednio 34% udziałów w PTK-Centertel Sp. z o.o.. Grupa świadczy i otrzymuje usługi międzyoperatorskie od France Telecom na normalnych zasadach rynkowych. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 Grupa zakupiła usługi od France Telecom o wartości odpowiednio 42 milionów złotych i 4 miliony złotych oraz sprzedała usługi o wartości odpowiednio 24 milionów złotych i 8 milionów złotych. Ponadto, w pierwszym półroczu 2002 roku France Telecom nieodpłatnie świadczył usługi na rzecz TP S.A. o wartości 6 milionów złotych. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Cogecom S.A..

Na dzień 30 czerwca 2002 roku Skarb Państwa był właścicielem 21,6% akcji jednostki dominującej Grupy Kapitałowej. Zasadniczo Grupa świadczy usługi dla instytucji rządowych na normalnych zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca roku Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A., jednostki zależne od Kulczyk Holding S.A., posiadały 13,6% akcji TP S.A.. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001 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 30 czerwca 2002 roku w rozrachunkach z France Telecom Grupa wykazała należności w wysokości 3 milionów złotych i zobowiązania w wysokości 5 milionów złotych oraz nie wykazała należności i zobowiązań o istotnej wartości w rozrachunkach z pozostałymi opisanymi powyżej stronami powiązanymi. Na dzień 31 grudnia 2001 roku Grupa nie wykazała należności i zobowiązań o istotnej wartości w rozrachunkach z opisanymi powyżej stronami powiązanymi.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu (w pieniądzu i w naturze) wypłacona lub należna od Telekomunikacji Polskiej S.A. wyniosła w okresie sześć miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 roku 4 miliony złotych.

Członkowie Zarządu Telekomunikacji Polskiej S.A. otrzymali lub otrzymają należne im za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 roku wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze) od spółek zależnych oraz stowarzyszonych z TP S.A. z tytułu pełnienia funkcji we władzach tych spółek w wysokości 1 miliona złotych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 roku TP S.A. nie poniosła kosztów wynagrodzenia organów nadzorczych w istotnej wysokości.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród Członków Zarządu i organów nadzorczych Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2001 roku wyniosła 5 milionów złotych.

25. 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.

Jednostka dominująca TP S.A. prowadzi działalność w obszarze telefonii stacjonarnej polegającą na świadczeniu lokalnych, międzystrefowych oraz międzynarodowych usług telefonicznych. Ponadto TP S.A. świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej. Spółki zależne TP S.A. – TP TelTech Sp. z o.o. oraz OTO Lublin Sp. z o.o. prowadzą sprzedaż telefonów i produkują kable światłowodowe oraz karty elektroniczne.

Usługi telefonii komórkowej są świadczone przez jednostkę zależną PTK-Centertel Sp. z o.o., która jest operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450, DCS 1800 oraz GSM 900 na terenie Polski. Na podstawie koncesji otrzymanej w grudniu 2000 roku i późniejszych zmian do warunków koncesji PTK-Centertel Sp. z o.o. uzyskała prawo do świadczenia usług telekomunikacyjnych trzeciej generacji w standardzie UMTS od 1 stycznia 2004 roku.

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 Sprawozdawczości Finansowej 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.

Aktywa i zobowiązania segmentu nie uwzględniają udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności oraz aktywa / rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów działalności:

	<u>Usługi telefonii stacjonarnej</u>	<u>Usługi telefonii komórkowej</u>	<u>Inne</u>	<u>Eliminacje</u>	<u>Skonsolidowane</u>
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
30 czerwca 2002					
Aktywa segmentu	31.763	6.514	620	(5.174)	33.723
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	2	-	2
Aktywa razem	31.763	6.514	622	(5.174)	33.725
Zobowiązania segmentu	18.567	5.135	120	(2.285)	21.537
Rezerwa na podatek odroczoney	44	-	-	-	44
Zobowiązania razem	18.611	5.135	120	(2.285)	21.581
31 grudnia 2001					
	<u>zbadane</u>	<u>zbadane</u>	<u>zbadane</u>	<u>zbadane</u>	<u>zbadane</u>
Aktywa segmentu	32.178	5.977	647	(4.642)	34.160
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	11	-	11
Aktywa razem	32.178	5.977	658	(4.642)	34.171
Zobowiązania segmentu	19.208	5.076	238	(2.648)	21.874
Rezerwa na podatek odroczoney	182	-	-	-	182
Zobowiązania razem	19.390	5.076	238	(2.648)	22.056
6 miesięcy do 30 czerwca 2002					
	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>
Sprzedaż:	7.528	1.560	73	(358)	8.803
wewnętrzna	78	256	24	(358)	-
zewnętrzna	7.450	1.304	49	-	8.803
Amortyzacja	1.747	283	31	3	2.064
Zysk / (strata) operacyjna	1.661	11	(110)	(1)	1.561
Zysk / (strata) netto	443	(385)	(104)	132	86
Wydatki inwestycyjne	918	762	74	(13)	1.741
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	3.032	20	(54)	3	3.001
działalności inwestycyjnej	(2.009)	(661)	(21)	163	(2.528)
działalności finansowej	(1.119)	622	43	(164)	(618)
6 miesięcy do 30 czerwca 2001					
	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>	<u>niezbadane</u>
Sprzedaż:	7.666	1.054	68	(293)	8.495
wewnętrzna	69	186	38	(293)	-
zewnętrzna	7.597	868	30	-	8.495
Amortyzacja	1.556	263	15	5	1.839
Zysk / (strata) operacyjna	1.795	(140)	(50)	(5)	1.600
Zysk / (strata) netto	1.292	(102)	(48)	31	1.173
Wydatki inwestycyjne	1.957	344	11	-	2.312
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	3.458	50	(26)	(10)	3.472
działalności inwestycyjnej	(4.220)	(1.061)	(14)	1.054	(4.241)
działalności finansowej	787	1.054	71	(1.044)	868

26. Zobowiązania warunkowe

(a) Regulacje podatkowe, celne i dewizowe w Polsce

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, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań publicznych muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat.

Zarząd Spółki jest przekonany, że Spółka, w istotnych kwestiach dotyczących jej działalności, spełnia wymogi prawa podatkowego. Istnieje jednak ryzyko, że organy administracji zajmą odmienne stanowisko w zakresie interpretacji przepisów niż jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, co mogłoby mieć znaczący wpływ na ich zobowiązania podatkowe.

W dniu 27 września 2001 roku Spółka otrzymała dwie decyzje będące wynikiem postępowania kontrolnego przeprowadzonego w jednostce dominującej przez Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie. Zgodnie z powyższymi decyzjami kwota kwestionowanych rozliczeń za 1996 rok z tytułu podatku dochodowego oraz podatku od towarów i usług wraz z odsetkami karnymi wynosi 78 milionów złotych. W dniu 12 października 2001 roku TP S.A. złożyła odwołanie od decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej do Izby Skarbowej w Warszawie. Decyzją z dnia 22 stycznia 2002 roku Izba Skarbowa uchyliła decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 27 września 2001 roku dotyczącą wyników kontroli w zakresie rozliczeń z tytułu podatku dochodowego. W wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy w dniu 24 czerwca 2002 roku Urząd Kontroli Skarbowej wydał decyzję zmniejszającą kwotę kwestionowanych rozliczeń z tytułu podatku dochodowego określoną w decyzji z dnia 27 września 2001 roku. W dniu 10 lipca 2002 roku TP S.A. złożyła w Urzędzie Kontroli Skarbowej odwołanie od decyzji z dnia 24 czerwca 2002 roku wnosząc o uchylenie w/w decyzji i umorzenie postępowania w tej sprawie. Termin rozpatrzenia odwołania od decyzji Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie rozliczeń z tytułu podatku od towarów i usług został przedłużony. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania odwołanie to nie zostało rozpatrzone. Ustalenia Urzędu Kontroli Skarbowej w zakresie rozliczeń podatkowych TP S.A. za rok 1996 mogą prowadzić do zakwestionowania również innych rozliczeń podatkowych Spółki.

W dniu 13 lipca 2000 roku Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął w jednostce zależnej PTK-Centertel Sp. z o.o. kontrolę skarbową w zakresie podatku VAT za 1997 rok. Dnia 12 lutego 2001 roku rozszerzono zakres kontroli skarbowej o podatek dochodowy od osób prawnych za 1997 rok. W dniu 29 października 2001 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. otrzymała decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 25 października 2001 roku, zgodnie z którą kwota kwestionowanych rozliczeń podatku od towarów i usług za 1997 rok wraz z odsetkami karnymi wynosi 65 milionów złotych. Urząd Kontroli Skarbowej wyraził zgodę na wstrzymanie wykonania powyższej decyzji do momentu rozpatrzenia przez Izbę Skarbową odwołania złożonego w dniu 12 listopada 2001 roku.

PTK-Centertel Sp. z o.o. otrzymała decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 4 lutego 2002 roku, zgodnie z którą kwota kwestionowanych rozliczeń podatku dochodowego od osób prawnych za 1997 rok wraz z odsetkami karnymi wynosi 9 milionów złotych. W dniu 18 lutego 2002 roku Spółka złożyła odwołanie od powyższej decyzji do Izby Skarbowej. Urząd Kontroli Skarbowej wyraził zgodę na wstrzymanie wykonania powyższej decyzji do dnia 15 kwietnia 2002 roku. W dniu 15 kwietnia 2002

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

roku PTK-Centertel Sp. z o.o. zapłaciła kwestionowaną kwotę wraz z odsetkami w łącznej wysokości 9 milionów złotych. Dnia 27 maja 2002 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. otrzymała decyzję Izby Skarbowej utrzymującą w mocy w/w decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 4 lutego 2002 roku. Dnia 21 czerwca 2002 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. złożyła odwołanie od w/w decyzji do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 8 września 2000 roku Urząd Kontroli Skarbowej wszczął w jednostce zależnej PTK-Centertel Sp. z o.o. dwie kontrole skarbowe w zakresie podatku VAT za 1998 rok oraz za 1999 rok. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego powyższe kontrole nie zostały zakończone.

Biorąc pod uwagę status postępowań na dzień 30 czerwca 2002 roku jednostki Grupy utworzyły rezerwę w wysokości 352 milionów złotych jako szacunek kwot, których zakwestionowanie jest prawdopodobne.

(b) Ulgi inwestycyjne

W latach 1994 – 2001 TP S.A. skorzystała z prawa do ulg inwestycyjnych. Dochód do opodatkowania w powyższych okresach został obniżony o kwotę 2.560 milionów złotych z tytułu wykorzystanych odliczeń wydatków inwestycyjnych. Ponadto w latach 1995-2001 i w pierwszym półroczu 2002 roku Spółka wykorzystwała dodatkowe odliczenia od podstawy opodatkowania (premia inwestycyjna) w wysokości 1.281 milionów złotych. Odliczenia te obniżyły o kwotę 1.446 milionów złotych wartość obciążenia podatkiem dochodowym w latach 1994 – 2001 oraz w pierwszym półroczu 2002 roku w następujący sposób:

	(w milionach złotych)
1994	138
1995	252
1996	311
1997	282
1998	207
1999	159
2000	71
2001	17
6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 roku	9

Razem	1.446
	=====

Przepisy podatkowe przewidują możliwość utraty prawa do ulg inwestycyjnych, jeżeli przed upływem 3 lat począwszy od końca roku, w którym Spółka skorzystała z prawa do ulgi inwestycyjnej wystąpi choćby jedna z następujących okoliczności:

- u podatnika wystąpią zaległości za poszczególne lata we wpłacie podatków stanowiących dochody budżetu państwa, składek na ubezpieczenie społeczne oraz składek na Fundusz Pracy.
- podatnicy przeniosą – w jakiegokolwiek formie – własność składników majątkowych, z którymi związane były odliczenia od dochodu lub obniżki podatku; nie dotyczy to przeniesienia własności w wyniku przekształcenia formy prawnej, łączenia lub podziału dotychczasowych podmiotów gospodarczych,
- ustaną okoliczności do zaliczania środków trwałych przejętych do odpłatnego korzystania na podstawie umów najmu, dzierżawy lub umów o podobnym charakterze - do składników majątku podatnika,
- podatnik zostanie postawiony w stan likwidacji lub zostanie ogłoszona jego upadłość,
- podatnik otrzyma w jakiegokolwiek formie zwrot wydatków inwestycyjnych.

Ponadto Spółka może dokonać odliczeń tylko w przypadku spełnienia określonych warunków przed dokonaniem tych odliczeń, w tym braku zaległości podatkowych. Jeśli warunki te nie były spełnione w momencie dokonania przez Spółkę odliczeń, organa podatkowe mogą zakwestionować prawo do

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

skorzystania z możliwości odliczeń i w takim przypadku Spółka może utracić korzyści wynikające z ulgi inwestycyjnej.

W przeszłości kontrole podatkowe przeprowadzone w Spółce ujawniły pewne nieprawidłowości rozliczeń podatkowych. Kontrole te nie stwierdziły utraty przez Spółkę prawa do ulg inwestycyjnych. Jednak w przyszłości kontrole podatkowe mogą podważyć prawo Spółki do ulg inwestycyjnych lub stwierdzić, że Spółka straciła prawo do ulg w związku z niespełnieniem wymaganych warunków.

W roku 1999 wprowadzono zmiany do prawa podatkowego umożliwiające zachowanie prawa do ulgi podatkowej pomimo istnienia zaległości podatkowej, jeżeli podatnik dokona korekty deklaracji podatkowej i ureguluje tę zaległość wraz z należnymi odsetkami albo w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji władz skarbowych ustalającej istnienie zaległości podatkowej ureguluje taką zaległość wraz z należnymi odsetkami. Powyższe zmiany nie dotyczą jednak zachowania prawa do ulg inwestycyjnych wykorzystanych przed dniem 1 stycznia 1997 roku oraz zaległości z tytułu nieopłaconych składek ZUS.

(c) Koncesje na świadczenie usług telefonii komórkowej

Jednostka zależna PTK-Centertel Sp. z o.o. 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 Sp. z o.o. zostały udzielone na określony czas, a warunkiem ich zachowania jest wywiązanie się przez PTK-Centertel Sp. z o.o. z określonych zobowiązań, w tym do przyłączenia do sieci DCS 1800 określonej liczby abonentów oraz do pokrycia siecią GSM 900 i siecią UMTS określonej części terytorium Polski w ustalonym terminie, przy czym sieć UMTS powinna gwarantować abonentowi uzyskanie przy transmisji danych określonej przepływności. Koncesja UMTS nakłada na operatora obowiązek rozpoczęcia świadczenia usług telekomunikacyjnych nie później niż z dniem 1 stycznia 2004 roku. W przypadku, gdy PTK-Centertel Sp. z o.o. nie wywiąże się z powyższych warunków. Ministerstwo Łączności ma prawo cofnąć koncesję.

W dniu 18 września 2001 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. złożyła do Urzędu Regulacji Telekomunikacji wniosek o przedłużenie o 12 miesięcy terminu rozpoczęcia świadczenia usług telekomunikacyjnych. Decyzją URTiP z dnia 24 kwietnia 2002 roku powyższy wniosek został rozpatrzony pozytywnie.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. spełniała wszystkie opisane powyżej warunki dotyczące koncesji telekomunikacyjnych.

(d) Sytuacja majątkowa i podział zobowiązań

Kwestie związane z powstaniem TP S.A.

Jednostka dominująca Telekomunikacja Polska S.A. powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej PPTiT w dwa podmioty - państwowe przedsiębiorstwo użyteczności publicznej Poczta Polska i jednoosobową spółkę Skarbu Państwa Telekomunikacja Polska 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 Spółki. Ponadto dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo TP S.A. 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 TP S.A. za zobowiązania PPTiT istniejące w chwili przekształcenia.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Infrastruktura otrzymana nieodpłatnie od gmin

Od czerwca 1998 roku na wnioski kilkunastu gmin oraz związków gmin zostały wszczęte przeciwko Telekomunikacji Polskiej S.A. postępowania administracyjne przed Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), pod zarzutem naruszenia art. 5 ust. 1 pkt 3 i 6 Ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów, poprzez stosowanie praktyk monopolistycznych polegających na nadużywaniu pozycji dominującej na rynku usług telefonicznych poprzez narzucanie gminom uciążliwych warunków umów w sprawie realizacji wspólnych inwestycji przyczyniających się do rozbudowy sieci telekomunikacyjnych na obszarze zainteresowanych gmin. W opinii gmin skutkiem stosowania powyższych praktyk jest uzyskiwanie przez TP S.A. nieuzasadnionych korzyści.

W latach 1999 – 2001 UOKiK wydał trzynaście niekorzystnych decyzji dla TP S.A. stwierdzając, że Spółka stosowała praktyki monopolistyczne i żądając od Spółki zaprzestania stosowania tych praktyk. W jedenastu sprawach UOKiK uznał roszczenia gmin w łącznej kwocie 6.703 tysiące złotych (w dwóch sprawach gminy nie podały kwoty roszczenia) oraz dodatkowo w sześciu sprawach nałożył na TP S.A. kary w łącznej kwocie 750 tysięcy złotych. W jednej sprawie UOKiK umorzył postępowanie administracyjne bez wydawania decyzji.

We wszystkich sprawach, w których zapadły niekorzystne decyzje UOKiK, TP S.A. wniosła odwołania do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Antymonopolowego. W wyniku złożenia powyższych odwołań przez TP S.A. UOKiK nie przekazując spraw do Sądu Antymonopolowego uchylił wcześniejsze decyzje i umorzył postępowanie administracyjne w pięciu sprawach (w trzech z tych spraw gminy wniosły odwołania od niekorzystnych decyzji UOKiK do Sądu Antymonopolowego, w dwóch z nich Sąd Antymonopolowy oddalił odwołania gmin). W trzech sprawach Sąd Antymonopolowy w odpowiedzi na odwołanie TP S.A. uchylił niekorzystne decyzje UOKiK (w tych sprawach Prezes UOKiK oraz gminy złożyły kasacje od decyzji Sądu Antymonopolowego do Sądu Najwyższego), a w czterech sprawach zmienił zaskarżone decyzje.

Niekorzystne dla TP S.A. rozstrzygnięcia UOKiK mogą stać się podstawą do wnoszenia przez pozostałe gminy wniosków o odzyskanie środków zainwestowanych w infrastrukturę telekomunikacyjną. Na obecnym etapie postępowania Spółka nie jest w stanie jednoznacznie określić daty zakończenia sporów oraz wysokości ewentualnych roszczeń. Na podstawie informacji przekazanych przez pełnomocnika gmin w dniu 23 września 1998 roku, wartość potencjalnych roszczeń gmin opartych na wysokości nakładów inwestycyjnych przekazanych Spółce w latach 1990-1997 wynosiła 650 milionów złotych (bez odsetek karnych). Jednakże na podstawie szacunków dokonanych w jednostkach organizacyjnych Spółki, wartość nakładów gmin w tym okresie wynosiła mniej niż połowę powyższej kwoty wskazanej przez pełnomocnika gmin.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego w toku były postępowania administracyjne dotyczące pięciu spraw na łączną kwotę 3.971 tysięcy złotych potencjalnych roszczeń (w jednej z tych spraw kwota roszczenia nie została podana).

Zdaniem Zarządu Spółki istnieje duże prawdopodobieństwo korzystnych rozstrzygnięć administracyjnych we wszystkich prowadzonych sporach. W związku z tym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2002 roku rezerwy z tego tytułu.

(e) Spór z DPGT

Jak szerzej opisano w Nocie 23(c) Spółka zawarła umowę dotyczącą podziału zysku z DPGT. Pomiędzy spółkami istnieje spór odnośnie podstawy kalkulacji przychodów do podziału między stronami oraz wynikających z tego wzajemnych rozliczeń stron.

W dniu 22 marca 2001 roku spółka DPGT zwróciła się z żądaniem rozwiązania bądź renegotjacji kontraktu, gdyż ruch raportowany przez TP S.A. zmniejsza się od 1999 roku. W wyniku odrzucenia przez TP S.A. proponowanych przez DPGT warunków. DPGT wystąpiła w czerwcu 2001 roku z żądaniem skierowania sporu do rozstrzygnięcia przez sąd arbitrażowy. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie podjęto żadnej decyzji i Spółka nie była w stanie oszacować potencjalnej kwoty sporu.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(f) Postępowania prowadzone przez URTiP i UOKiK

Obecnie prowadzonych jest przez URTiP i UOKiK kilka postępowań dotyczących TP S.A.. Z uwagi na fakt, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowania te znajdowały się na etapie wyjaśniającym. TP S.A. nie była w stanie oszacować ich rezultatu oraz potencjalnego wpływu na wyniki finansowe Spółki. W niektórych sprawach prowadzonych przez URTiP istnieje możliwość nałożenia na TP S.A. kary w wysokości do 3% przychodów roku ubiegłego. W odniesieniu do postępowań toczących się przed UOKiK, w niektórych sprawach istnieje możliwość nałożenia na TP S.A. kary w wysokości do 5 milionów EUR.

(g) 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 TP S.A. 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 powyższej umowy, ponieważ Zarząd Spółki uważa, że prawdopodobieństwo poniesienia powyższych strat nie jest znaczące.

(h) Roszczenia wobec Wirtualnej Polski S.A.

Wirtualna Polska S.A., spółka zależna TP Internet Sp. z o.o., otrzymała wezwanie do zapłaty kwoty 10 milionów dolarów amerykańskich w związku z roszczeniem dotyczącym praw do katalogu i nazwy Wirtualna Polska, a następnie otrzymała wezwanie do próby ugodowej. Próba ugodowa została odrzucona przez Spółkę i akcjonariuszy w niej wymienionych ze względu na bezpodstawność roszczeń. Zarząd jednostki dominującej uznał, że prawdopodobieństwo poniesienia strat z tego tytułu nie jest znaczące i w związku z tym w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie została ujęta rezerwa na potencjalne straty z tytułu powyższego wezwania.

(i) Warunkowe zwiększenie ceny zakupu akcji spółki Wirtualna Polska S.A.

W dniu 26 października 2001 roku TP Internet Sp. z o.o. podpisała umowę nabycia 745.001 akcji Wirtualnej Polski S.A.. Umowa ta zawiera możliwość podwyższenia ceny zakupu akcji zakupionych w 2001 roku maksymalnie o kwotę 6,94 PLN za jedną akcję, jeżeli w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2002 roku WP osiągnie wyniki przewidziane w planie ekonomiczno – finansowym, zaakceptowanym zgodnie z postanowieniami statutu WP.

27. 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 księgowa zobowiązań z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 roku wartość godziwa zadłużenia długoterminowego o oprocentowaniu stałym wynosiła odpowiednio 11.256 milionów i 10.829 milionów złotych (wartość bilansowa odpowiednio 11.946 milionów złotych i 10.778 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 transakcje typu forward oraz swap (walutowy i procentowy) w celu ograniczenia ryzyka, związanego ze zmianami kursów walutowych dla zobowiązań denominowanych w walutach obcych lub ryzyka związanego ze zmianami stóp procentowych dla zobowiązań o oprocentowaniu stałym. Wartość tych instrumentów finansowych na dzień 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 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	Wartość nominalna		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa	
		waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 czerwca 2002	31 grudnia 2001
		(w milionach)				(w milionach złotych)		
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 100	PLN 388	6,125%	15,25%	2004	(44)	(76)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 200	PLN 796	6,125%	13,77%	2004	(30)	(150)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 100	PLN 392	6,125%	13,83%	2004	(9)	(69)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 100	PLN 400	6,125%	13,8%	2004	(41)	(73)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 100	PLN 338	6,625%	14,78%	2006	15	(17)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 50	PLN 172	6,625%	14,75%	2006	5	(11)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 25	PLN 85	6,5%	14,27%	2007	2	(5)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	EUR 50	PLN 182	6,6875%	11,36%	2006	15	-
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 200	PLN 852	7,125%	WIBOR+1,87%	2003	(3)	(41)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 100	PLN 423	7,75%	WIBOR+2,98%	2008	(11)	(39)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 100	PLN 410	7,75%	WIBOR+2,65%	2008	10	(18)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 50	PLN 205	7,75%	WIBOR+1,95%	2008	12	(2)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 50	PLN 206	7,75%	WIBOR+1,9%	2008	12	(2)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	USD 50	PLN 204	7,75%	WIBOR+1,75%	2008	15	1
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 50	PLN 183	6,6875%	WIBOR+2%	2006	22	-
Swap walutowy i procentowy	handlowy	USD 100	PLN 351	LIBOR+0,3%	20,95%	2004	(1)	(9)
Swap walutowy i procentowy	handlowy	EUR 100	PLN 359	EURIBOR	WIBOR	2012	49	(9)
Swapy walutowe i procentowe	handlowy	EUR 70	PLN 282	3,81%-4,7%	11,7%-12,95%	2002-2005	(33)	(59)
Swapy walutowe i procentowe	handlowy	EUR 50	PLN 197	6,3%	14,78%-14,96%	2004	(31)	(41)
Swapy walutowe	handlowy	EUR 15	PLN 59	-	6,37%-6,69%	2007	(9)	(14)
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+2,1%	2003	3	-
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,89%	2003	2	-
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,87%	2004	2	-
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 5	PLN 19	6M EURIBOR+1,95%	6M WIBOR+2,38%	2004	1	-
Swap walutowy i procentowy	zabezpieczenie wartości godziwej	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,88%	2004	2	-
Forwardy walutowe	handlowy	EUR 2	PLN 7	-	-	2002	1	-
Forwardy walutowe*	handlowy	EUR 7	PLN 26	-	-	2002	-	(1)
Forwardy walutowe	handlowy	EUR 7	PLN 27	-	-	2002	1	-
Forwardy walutowe	handlowy	EUR 4	PLN 15	-	-	2002	1	-

* Na dzień 30 czerwca 2002 roku transakcje były zamknięte.

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 30 czerwca 2002 i 31 grudnia 2001 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 Sp. z o.o. wystawiła opcję sprzedaży dla akcjonariuszy Parkiet Media S.A., na podstawie której zobowiązała się do odkupienia wszystkich pozostałych 319.564 akcji Parkiet Media S.A. będących w posiadaniu innych akcjonariuszy, 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. 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.

Opisana powyżej opcja sprzedaży nie została ujęta w niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym na dzień 30 czerwca 2002 roku ani w sprawozdaniu na 31 grudnia 2001 roku z uwagi na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej tej opcji.

(b) *Wystawienie opcji sprzedaży na rzecz / nabycie opcji kupna od akcjonariuszy spółki Wirtualna Polska S.A.*

W dniu 26 października 2001 roku TP Internet Sp. z o.o. wystawiła opcję sprzedaży dla akcjonariuszy Wirtualnej Polski S.A. („Akcjonariusze WP”), na podstawie której zobowiązała się do odkupienia wszystkich pozostałych 2.235.002 akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy WP, jeżeli wystąpią oni z takim żądaniem. Opcja może zostać wykonana w okresie od 1 czerwca 2005 roku do 1 czerwca 2006 roku. Opcja może zostać wykonana tylko w sytuacji, gdy średnia miesięczna liczba unikalnych użytkowników WP przekroczy liczbę 3.000.000 w okresie 12 miesięcy bezpośrednio poprzedzających zgłoszenie żądania. Cena jednej akcji zostanie określona w zależności od ilości unikalnych użytkowników portalu WP w okresie poprzedzającym wykonanie opcji. Minimalna cena za jedną akcję wynosi 16,78 USD natomiast maksymalna 66,40 USD. TP Internet Sp. z o.o. może zostać zobowiązana do natychmiastowego zakupu akcji w przypadku jeśli TP S.A. lub podmiot od TP S.A. zależny uruchomi portal internetowy konkurencyjny wobec portalu WP. W takim przypadku dla potrzeb wyliczenia ceny sprzedaży za datę wykonania opcji przyjmuje się 1 czerwca 2006 roku oraz przyjmuje się indeks zwiększający cenę zakupu akcji z roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym uruchomiono działalność portalu konkurencyjnego.

W związku z opisaną powyżej transakcją TP Internet Sp. z o.o. nabyła opcję kupna od Akcjonariuszy WP, na podstawie której otrzymała prawo do nabycia akcji WP w okresie od 1 czerwca 2005 roku do 1 czerwca 2006 roku. Cena jednej akcji w tej opcji kupna jest zależna od ilości unikalnych użytkowników portalu WP w okresie poprzedzającym wykonanie opcji na zasadach analogicznych jak dla opcji sprzedaży opisanej powyżej. TP Internet Sp. z o.o. nabyła prawo kupna wszystkich akcji będących w posiadaniu Akcjonariuszy WP, z wyjątkiem akcji dwóch akcjonariuszy WP, którzy mają prawo zachować akcje dające każdemu z nich 5% udziału w kapitale akcyjnym WP.

Na dzień 30 czerwca 2002 roku oraz 31 grudnia 2001 roku spółka wykazała ujemną wartość godziwą obu opcji, która wyniosła 5 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

28. Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Poniżej zostały przedstawione znaczące transakcje bezgotówkowe w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 i 2001:

	<u>6 miesięcy do 30 czerwca</u>	
	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Nieodpłatnie otrzymana infrastruktura telekomunikacyjna	4	19
	=====	=====

29. Zdarzenia z lat ubiegłych zawarte w sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące okresów ubiegłych, z wyjątkiem wprowadzenia na dzień 1 stycznia 2001 roku MSSF 39 w zakresie rachunkowości wbudowanych instrumentów pochodnych (patrz Nota 2).

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

(a) Konsorcjalna umowa kredytowa

W dniu 3 lipca 2002 r. TP S.A. zawarła Konsorcjalną Umowę Kredytową z BRE Bankiem S.A. w Warszawie oraz Kredyt Bankiem S.A. w Warszawie, której przedmiotem jest udzielenie przez banki kredytu w łącznej kwocie 350 milionów złotych.

Celem udostępnienia kredytu jest refinansowanie części długoterminowego zadłużenia TP S.A. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone jako suma zmiennej stawki WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 0,7% w stosunku rocznym. Spłata kredytu nastąpi w 2005 roku.

(b) Emisja krótkoterminowych obligacji TP S.A.

W ramach ustanowionego 19 grudnia 2001 roku Programu Emisji Obligacji Krótkoterminowych od dnia 30 czerwca 2002 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego TP S.A. dokonała emisji krótkoterminowych obligacji o łącznej wartości nominalnej 100 milionów złotych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania do wykupu pozostały obligacje o nominalnej wartości 250 milionów złotych i terminach wykupu 9 września 2002 roku, 17 września 2002 roku oraz 15 października 2002 roku. Koszt wyemitowanych obligacji został oparty na stopie WIBOR.

(c) Nowy program emisji obligacji TP S.A.

W dniach 15 lipca 2002 i 18 lipca 2002 roku TP S.A. podpisała umowy z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. oraz BRE Bank S.A. i ABN Amro Bank (Polska) S.A., ustanawiające Program Emisji Obligacji TP S.A. na kwotę 1.000 milionów złotych (zwany dalej „Programem”), w ramach którego TP S.A. może przeprowadzić jedną lub więcej emisji obligacji. Czas trwania Programu jest nieograniczony. Obligacje wyemitowane w ramach Programu będą denominowane w złotych polskich i zostaną zaoferowane w trybie emisji niepublicznej, wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w formie zdematerializowanych obligacji na okaziciela. Łączna wartość nominalna obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach Programu może zostać podwyższona.

Z dniem wejścia w życie Programu. TP S.A. zaprzestanie emisji obligacji na podstawie programu emisji krótkoterminowych obligacji TP S.A. z dnia 19 grudnia 2001 roku, a wszystkie wyemitowane w ramach tego programu i niewykupione krótkoterminowe obligacje TP S.A. zostaną zaliczone do maksymalnej kwoty Programu. Z dniem wykupu ostatniej emisji krótkoterminowych obligacji TP S.A.. umowa Programu Emisji Obligacji TP S.A. z dnia 19 grudnia 2001 roku ulegnie rozwiązaniu.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Warunki każdej emisji obligacji w ramach Programu uzależnione będą od sytuacji rynkowej w dniu emisji. Termin wykupu obligacji będzie wynosił od siedmiu dni do siedmiu lat, TP S.A. nie przewiduje wprowadzania obligacji emitowanych w ramach Programu do publicznego obrotu papierami wartościowymi.

(d) Transakcje zabezpieczające obligacje serii D

W dniu 5 lipca 2002 roku Telekomunikacja Polska S.A. zawarła z Morgan Stanley Capital Services („MSCS”) oraz Deutsche Bank („DB”) dwie transakcje swap na następujących warunkach:

- TPSA zobowiązana jest do płatności kwoty 202 miliony złotych oraz odsetek według zmiennej sześciomiesięcznej stopy procentowej WIBOR plus odpowiednio 1,60% i 1,59% marży;
- MSCS oraz DB zobowiązane są do płatności kwoty 50 milionów EUR oraz odsetek według stałej rocznej stopy procentowej wynoszącej 6,5625%.

(e) Transakcje zabezpieczające obligacje serii E

W dniu 3 i 4 lipca 2002 roku Telekomunikacja Polska S.A. zawarła z Deutsche Bank dwie transakcje swap na następujących warunkach:

- TPSA zobowiązana jest do płatności kwoty 200 milionów złotych oraz odsetek według zmiennej sześciomiesięcznej stopy procentowej WIBOR plus 1,75% i 2,00%;
- DB zobowiązany jest do płatności kwoty 50 milionów EUR oraz odsetek według stałej rocznej stopy procentowej wynoszącej 6,6875%.

(f) Transakcje zabezpieczające kredyt z Bankers Trust Co.

W dniach 23-25 lipca 2002 roku Telekomunikacja Polska S.A. zawarła z Deutsche Bank, Bankiem Przemysłowo-Handlowym PBK S.A. („BPH PBK”) oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. („BH”) cztery transakcje swap na następujących warunkach:

- TPSA zobowiązana jest do płatności kwoty 327 milionów złotych oraz odsetek według zmiennej trzymiesięcznej stopy procentowej WIBOR oraz marży z przedziału od minus 0,25% do plus 0,21%;
- DB, BPH PBK oraz BH zobowiązane są do płatności kwoty 80 milionów USD oraz odsetek według zmiennej trzymiesięcznej stopy procentowej LIBOR plus 0,5%.

W dniu 25 lipca 2002 roku Telekomunikacja Polska S.A. zawarła z Bankiem Przemysłowo-Handlowym PBK S.A. transakcję forward z datą 25 lipca 2002 roku, na mocy której przenosi na bank ryzyko walutowe w odniesieniu do kwoty 20 milionów USD na następujących warunkach:

- TPSA zobowiązana jest do płatności kwoty 84 milionów złotych;
- BPH PBK zobowiązana jest do płatności kwoty 20 milionów USD.

31. Warunki umów kredytowych

Jednostka dominująca Grupy jest stroną umów kredytowych oraz umów gwarancji, które zawierają warunki wymagające od Spółki utrzymywania określonych wskaźników finansowych. W dniu 11 czerwca 2002 roku, w wyniku negocjacji prowadzonych z bankami, Spółka uzyskała zgodę na jednorazowe podwyższenie poziomu granicznego wskaźnika, zawartego w tych umowach kredytowych i umowach gwarancji, których jest stroną, definiowanego jako stosunek zadłużenia netto do EBITDA. W związku z powyższym dla okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2002 roku wielkość graniczna wyniosła 3,0 zamiast 2,5. Wskaźnik wyliczony na podstawie wyników finansowych za 12 miesięcy kończących się 30 czerwca 2002 roku spełnił określone przez banki warunki. Zdaniem Spółki nie istnieje ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez TP S.A. w najbliższych okresach warunków zawartych w niektórych umowach kredytowych i umowach gwarancyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 zawiera korekty nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2002 roku i w danych porównywalnych za okresy kończące się 30 czerwca 2001 roku i 31 grudnia 2001 roku, sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), dokonane w celu prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

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

	Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002	Zysk netto za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2001	Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2002	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2001	Aktywa na dzień 30 czerwca 2002	Aktywa na dzień 31 grudnia 2001
	(w milionach złotych)					
Sprawozdanie skonsolidowane według PSR	19	1.197	11.842	11.911	35.123	35.540
(a) Kapitalizacja kosztów finansowych	57	(1)	430	373	442	380
(b) Koncesje telekomunikacyjne	(4)	(10)	(22)	(18)	(846)	(758)
(c) Skutki w podatku odroczonym	11	4	(90)	(101)	(1.002)	(946)
(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	(14)	(24)	(14)	-	-	-
(e) Zmiana szacunków	18	(36)	-	(48)	-	(46)
(f) Rezerwa utworzona po opublikowaniu sprawozdania finansowego wg MSSF*	-	43	-	-	-	-
(g) Pozostałe	(1)	-	(2)	(2)	8	1
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Sprawozdanie skonsolidowane według MSSF	86	1.173	12.144	12.115	33.725	34.171
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

* W dniu 12 września 2001 roku jednostka zależna PTK-Centertel Sp. z o.o. otrzymała protokół z kontroli skarbowej dotyczącej prawidłowości rozliczeń z budżetem z tytułu podatku VAT za 1997 rok. Wydarzenie to nastąpiło po publikacji skonsolidowanych sprawozdań finansowych według MSSF, która miała miejsce 14 sierpnia 2001 roku.

(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 specyficznym 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 specyficznym 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 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).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(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 wykazywane są według wartości godziwej, wyliczonej na podstawie sumy wszystkich przyszłych zdyskontowanych płatności pieniężnych. Zmiany wartości godziwej koncesji w okresie do dnia oddania jej do użytkowania kapitalizowane są w wartości koncesji. Od momentu oddania koncesji do użytkowania wzrost wartości godziwej odnoszony jest bezpośrednio na kapitały własne z wyjątkiem przypadków gdy rozpoznawany jest jako przychód do wysokości spadku wartości z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, który został uprzednio ujęty jako koszt. Zmniejszenie wartości godziwej pomniejsza odpowiednią część kapitału z aktualizacji wyceny, natomiast nadwyżka odnoszona jest w ciężar rachunku zysków i strat.

(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 aktywo z tytułu odroczonego podatku (w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR aktywo 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 ubiegłych 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.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu TP S.A.			
12 sierpnia 2002 roku data	Marek Józefiak imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko / funkcja	podpis
12 sierpnia 2002 roku data	Bertrand Le Guern imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis
12 sierpnia 2002 roku data	Bruno Duthoit imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis
12 sierpnia 2002 roku data	Wojciech Roman imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
12 sierpnia 2002 roku data
Bogdan Zegar imię i nazwisko
Dyrektor Pionu Rachunkowości TP S.A. stanowisko / funkcja