

Warszawa, 13 sierpnia 2003 roku
Komisja Papierów Wartościowych
i Giełd
Plac Powstańców Warszawy 1

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

Polska Agencja Prasowa
Al. Jerozolimskie 7

CeTO S.A.

RAPORT BIEŻĄCY 51/2003

Na podstawie art. 81 ust. 1 pkt 2 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 roku (Dz. U. 2002 r. nr 49, poz. 447 ze zm.) Zarząd Telekomunikacji Polskiej S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończone dnia 30 czerwca 2003 roku (wraz z danymi porównawczymi za 6 miesięcy 2002 roku), sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRESY 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 CZERWCA 2003 I 2002 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE BILANSE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2003 I 31 GRUDNIA 2002

	<u>Nota</u>	<u>30 czerwca 2003</u> <u>niezbadane</u>	<u>31 grudnia 2002</u> <u>zbadane</u>
		<u>(w milionach złotych)</u>	
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne	8	914	661
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	53	20
Należności	10	2.975	2.975
Inne aktywa finansowe	11	266	163
Zaliczki na podatek dochodowy		71	236
Zapasy	12	189	287
		-----	-----
Aktywa obrotowe razem		4.468	4.342
		-----	-----
Aktywa trwałe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	20	8
Udziały w spółkach wyceniane metodą praw własności		9	9
Inne aktywa finansowe	11	1.033	386
Środki trwałe	13	26.878	27.617
Wartości niematerialne i prawne	14	2.798	2.781
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	316	283
		-----	-----
Aktywa trwałe razem		31.054	31.084
		-----	-----
Aktywa razem		35.522	35.426
		=====	=====
PASYWA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	1.627	2.223
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	3.066	3.509
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		2	3
Rezerwy	17	615	672
Przychody przyszłych okresów	18	238	198
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.548	6.605
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	14.410	13.409
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	1.259	1.305
Rezerwy	17	9	44
Przychody przyszłych okresów	18	245	265
Rezerwa na podatek odroczonego	19	86	190
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		16.009	15.213
		-----	-----
Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	20	629	634
		-----	-----
Kapitały własne			
Kapitał akcyjny		4.200	4.200
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Kapitał z przeszacowania środków trwałych		2.311	2.311
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(161)	(216)
Zyski zatrzymane		6.154	5.847
		-----	-----
Kapitały własne razem		13.336	12.974
		-----	-----
Pasywa razem		35.522	35.426
		=====	=====

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych bilansów

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT
ZA OKRESY TRZECH I SZESZCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2003 I 2002 ROKU

Nota	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy	
	do 30 czerwca 2003		do 30 czerwca 2002		
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane	
(w milionach złotych)					
Przychody ze sprzedaży	22	4.571	9.063	4.417	8.801
Pozostałe przychody operacyjne	23	129	275	126	257
Przychody operacyjne razem		4.700	9.338	4.543	9.058
Koszty operacyjne:					
Koszty zatrudnienia pracowników		(756)	(1.548)	(867)	(1.790)
Amortyzacja		(1.086)	(2.188)	(1.025)	(2.064)
Rozliczenia z innymi operatorami		(525)	(1.000)	(441)	(887)
Usługi obce		(707)	(1.339)	(597)	(1.134)
Zużycie materiałów i energii		(109)	(221)	(117)	(247)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(276)	(488)	(292)	(599)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		17	29	28	77
Pozostałe koszty operacyjne	23	(441)	(819)	(551)	(855)
Koszty operacyjne razem		(3.883)	(7.574)	(3.862)	(7.499)
Zysk operacyjny		817	1.764	681	1.559
Odsetki i inne koszty finansowe netto	24	(285)	(526)	(209)	(565)
Zysk/(strata) z różnic kursowych netto	24	78	(460)	(518)	(853)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		610	778	(46)	141
Podatek dochodowy	19	(269)	(335)	(87)	(189)
Zysk/(strata) po opodatkowaniu przed (zyskiem)/stratą udziałowców mniejszościowych		341	443	(133)	(48)
(Zysk)/strata udziałowców mniejszościowych	20	(27)	4	80	133
Zysk spółek skonsolidowanych metodą praw własności		-	-	1	-
Zysk/(strata) netto		314	447	(52)	85
Zysk/(strata) netto na akcję (w złotych)		0,22	0,32	(0,04)	0,06
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
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA
Z PRZEPIYU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRESY SZĘŚCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2003 I 2002 ROKU

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	447	85
Korekty o pozycje:		
Zysk/(strata) udziałowców mniejszościowych	(4)	(133)
Amortyzacja	2.188	2.064
Straty z tytułu różnic kursowych netto	560	872
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	328	534
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	12	16
Podatek dochodowy bieżącego okresu	335	189
Podatek dochodowy zapłacony	(331)	(289)
Pozostałe pozycje netto	99	(35)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	3.634	3.303
Zmiana kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	-	182
Zmiana stanu zapasów	98	(65)
Zmiana stanu rezerw	(92)	330
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	124	(742)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(45)	(29)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	20	23
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3.739	3.002
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	7	11
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	2	-
Otrzymane odsetki	1	6
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(1.931)	(2.528)
Zakup koncesji na systemy DCS, GSM i UMTS	-	(17)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(4)	-
Sprzedaż / (zakup) krótkoterminowych aktywów finansowych	(27)	17
Pozostałe pozycje netto	(15)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.967)	(2.511)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	423	1.380
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału udziałowego w jednostkach zależnych	-	25
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	99	1.086
Odsetki z tytułu transakcji terminowych	294	135
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(951)	(1.479)
Wykup krótkoterminowych papierów dłużnych	(200)	(850)
Zapłacone odsetki	(1.020)	(896)
Wypłacona dywidenda	(131)	-
Pozostałe pozycje netto	(34)	(37)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1.520)	(636)
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	(1)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	253	(146)
Środki pieniężne na początek okresu	661	615
Środki pieniężne na koniec okresu	914	469

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH
ZA OKRESY SZESĆCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2003 I 2002 ROKU

	Kapitał akcyjny (Nota 21)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (Nota 6 (u))	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
	(w milionach złotych)					
1 stycznia 2002	4.200	832	2.334	(221)	4.750	11.895
Korekta błędu*	-	-	-	-	220	220
Zmiana polityki rachunkowości**	-	-	-	-	(14)	(14)
1 stycznia 2002 skorygowany zbadane	4.200	832	2.334	(221)	4.956	12.101
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2002	-	-	-	-	85	85
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	-	(23)	-	-	(23)
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne***	-	-	-	(6)	-	(6)
Podział zysku za 2001 rok	-	-	-	-	(28)	(28)
30 czerwca 2002 niezbadane	4.200	832	2.311	(227)	5.013	12.129
1 stycznia 2003 zbadane	4.200	832	2.311	(216)	5.847	12.974
Zysk netto za 6 miesięcy do 30 czerwca 2003	-	-	-	-	447	447
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne***	-	-	-	55	-	55
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2002 rok	-	-	-	-	(140)	(140)
30 czerwca 2003 niezbadane	4.200	832	2.311	(161)	6.154	13.336

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

** Efekt rozliczania w czasie przychodów z tytułu sprzedaży kart telefonicznych (patrz Nota 3).

*** Patrz Nota 6 (u).

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO 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 wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Na podstawie zezwolenia URTiP TP S.A. posiada prawo świadczenia wszelkich publicznych usług telekomunikacyjnych w Polsce, bez prawa wyłączności, przez okres 25 lat (do 2026 roku). Na podstawie ustawy Prawo Telekomunikacyjne TP S.A. posiadała wyłączne prawo do świadczenia powszechnych międzynarodowych usług telefonicznych na terenie Polski. Okres wyłączności tego prawa zakończył się w grudniu 2002 roku. Poprzez udziały w spółce zależnej Polska Telefonia Komórkowa - Centertel Sp. z o.o. („Centertel”, „PTK-Centertel Sp. z o.o.”) Grupa jest jednym z trzech operatorów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne w standardzie DCS 1800 i GSM 900 oraz jedynym w Polsce operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450. 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 multimedialnych. 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 15(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.

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości i cykliczności.

Średnie zatrudnienie w Grupie w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku wyniosło odpowiednio 45.713 i 60.800 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 i Poczty („URTiP”), który posiada szerokie uprawnienia do nadzoru, kontroli oraz do podejmowania decyzji dotyczących rynku telekomunikacyjnego, m.in. do ustalania cen usług telekomunikacyjnych oraz warunków współpracy pomiędzy operatorami. 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 URTiP 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 dniu 24 grudnia 2002 roku Prezes URTiP wydał decyzję ustalającą znaczącą pozycję Telekomunikacji Polskiej S.A. na krajowym rynku połączeń międzyoperatorskich.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 31 grudnia 2002 roku Prezes URTiP wydał decyzję ustalającą znaczącą pozycję PTK-Centertel Sp. z o.o. na krajowym rynku świadczenia usług telefonicznych, świadczonych w ruchomych publicznych sieciach telefonicznych. W dniu 10 stycznia 2003 roku PTK Centertel Sp. z o.o. złożyła odwołanie od powyższej decyzji do Sądu Ochrony Konsumentów i Konkurencji. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego odwołanie nie zostało rozpatrzone.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, z decyzji określających znaczącą lub dominującą pozycję operatora telekomunikacyjnego na rynku wynikają określone obowiązki. Operator nie może m.in. odmówić połączenia swojej sieci telekomunikacyjnej z siecią telekomunikacyjną innego operatora, jeżeli przyłączana sieć telekomunikacyjna została wybudowana zgodnie z prawem. Prezes URTiP może określić termin zakończenia negocjacji w sprawie zawarcia umowy o połączeniu sieci, nie dłuższy niż 90 dni od dnia wystąpienia o połączenie. Ponadto Prezes URTiP ma m.in. prawo zgłosić sprzeciw wobec projektu cennika lub jego zmiany. Cennik lub jego zmiany objęte sprzeciwem Prezesa URTiP nie wchodzi w życie.

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

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 przejściu 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 obowiązującą Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku i wydanymi na jej podstawie przepisami („PSR”). Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie wykazane w księgach rachunkowych spółek Grupy, mające na celu sporządzenie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie ze standardami wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem kwestii dotyczącej środków trwałych przedstawionej w Nocie 4. Korekty te zostały przedstawione w Nocie 35.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wymaga dokonania szacunków i założeń, które mają wpływ na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

3. Zmiany w zasadach rachunkowości i korekta błędów

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W trzecim kwartale 2002 roku Grupa dokonała zmiany w zakresie prezentacji kar za zerwanie z winy klientów umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych. Spółka uważa, że zmiana ta zapewni bardziej prawidłową prezentację zdarzeń gospodarczych w sprawozdaniach finansowych. Zmiana zasad prezentacji została ujęta w sprawozdaniach Grupy z mocą wsteczną. Dane finansowe za okresy

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

porównywalne zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały odpowiednio przekształcone. W sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 roku Grupa ujmowała należności z tytułu powyższych kar tylko do wysokości spodziewanych na podstawie danych historycznych spłat kar. Obecnie należności te są ujmowane w pełnej wysokości i odnoszone na pozostałe przychody operacyjne. Równocześnie dokonywany jest odpis aktualizujący wartość tych należności do wysokości spodziewanej spłaty w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Powyższa zmiana prezentacji nie ma wpływu na skonsolidowany wynik netto oraz zyski zatrzymane Grupy, ale wpłynęła na zwiększenie wartości brutto należności i odpisów aktualizujących należności wątpliwe na dzień 1 stycznia 2002 roku i 30 czerwca 2002 roku o 134 miliony złotych.

W czwartym kwartale 2002 roku Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu sprzedaży kart telefonicznych w celu odzwierciedlenia faktycznego sposobu realizacji tych przychodów. Według poprzednio stosowanych zasad Grupa wykazywała przychód z tytułu sprzedaży kart telefonicznych w momencie ich sprzedaży. Obecnie przychody z tytułu sprzedaży kart są rozliczane w czasie i rozpoznawane w momencie wykonania usługi (patrz Nota 6(o)). Zmiana zasady rozpoznawania przychodów została wprowadzona z mocą wsteczną, bilans otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2002 roku został odpowiednio skorygowany, a dane finansowe dla kolejnych okresów zostały przekształcone w celu zachowania porównywalności. Dokonana zmiana spowodowała zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2002 o 14 milionów złotych i zmniejszenie zysku netto za okresy 3 i 6 miesięcy zakończone 30 czerwca 2002 roku o 1 milion złotych.

Dodatkowo, w celu zapewnienia porównywalności danych, w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2002 roku dokonano pewnych reklasyfikacji zgodnie z prezentacją w roku 2003.

4. Waluta sprawozdania finansowego, hiperinflacja oraz wpływ na środki trwałe

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

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” („MSR 29”) wymaga, aby wykazane w okresie hiperinflacji wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych 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 dokonane zgodnie z wymogami MSR 29, ponieważ Grupa nie korzystała ze wskaźników ogólnego wzrostu cen oraz nie doprowadziła wartości środków trwałych do cen bieżących na dzień 31 grudnia 1996 roku. W rezultacie, skumulowane salda środków trwałych na 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002, które pochodzą sprzed 31 grudnia 1996 roku, nie zostały wyrażone w jednostkach miary obowiązujących na dzień 31 grudnia 1996 roku. Grupa nie jest w stanie oszacować, jaki wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe miałyby spełnienie wymogów MSR 29.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego. Zmiany w składzie Zarządu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 sierpnia 2003 roku.

W okresie sześciu miesięcy do 30 czerwca 2003 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

6. 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 Grupy w kapitale	
	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
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%	83%
Magellan Net S.A.*	77%	77%
Enerkom Sp. z o.o.**	-	68%
Postinfo Sp. z o.o.***	-	-
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.	56%	50% + 1 akcja

* Sprawozdanie finansowe Magellan Net S.A od dnia 1 stycznia 2003 roku nie jest konsolidowane z uwagi na nieistotność danych finansowych.

** Sprawozdanie finansowe Enerkom Sp. z o.o. od dnia 1 stycznia 2003 roku nie jest konsolidowane z uwagi na nieistotność danych finansowych. W dniu 10 stycznia 2003 roku spółka została sprzedana

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 30 czerwca 2003 roku 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 75% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie istotne spółki, nad którymi jednostka dominująca sprawuje 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.

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 w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, w bankach oraz depozyty do trzech miesięcy. Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych obejmują dodatkowo kredyty w rachunku bieżącym.

(c) Aktywa finansowe - należności

Należności są ujmowane według wartości godziwej przekazanych świadczeń a następnie wyceniane w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Wartość bilansowa należności wynikających z transakcji zawartych na normalnych warunkach rynkowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

(d) Inne aktywa finansowe

Grupa rozpoznaje następujące kategorie aktywów finansowych:

- a) pożyczki udzielone przez Grupę i wierzytelności 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. Zakupy i sprzedaż składników aktywów finansowych na rynku regulowanym są ujmowane na dzień rozliczenia 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 wierzytelności 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 efektywnej stopy procentowej. Aktywa bez ustalonego terminu zapadalności wyceniane są według kosztu (ceny nabycia).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, z wyjątkiem efektywnej części zmiany wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz Nota 6 (u)), ujmowane są jako zysk lub strata netto okresu sprawozdawczego. Zmiany wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu ujmowane są jako zysk lub strata netto okresu sprawozdawczego.

Wszystkie aktywa finansowe są poddawane weryfikacji pod kątem utraty wartości.

(e) 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 2003 roku udziały Grupy w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności przedstawiały się następująco:

Telefony Opalenickie S.A.	25%
Radomska Wytwórnia Telekomunikacyjna S.A. (poprzednio RWT Telefony Polskie S.A.)	25%

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

(f) Zapasy

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

(g) Środki trwałe

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Jak szerzej opisano w Nocie 28(c), 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 z 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 ekonomicznego używania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Stosowane roczne stawki amortyzacyjne dla środków trwałych są następujące:

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

W 2002 roku TP S.A. rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Spółka nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową środków trwałych na dzień 30 czerwca 2003 oraz na wysokość kosztów amortyzacji za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2003 roku.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, łącznie z kosztami finansowymi skapitalizowanymi zgodnie z zasadami przedstawionymi w Nocie 6(q). 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 odzyskiwalnej w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych środków poniżej wyceny bilansowej (patrz Nota 13). Zwiększenie lub rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości środka trwałego są ujmowane w rachunku zysków i strat, chyba że dany środek trwały wykazywany jest w wartości przeszacowanej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości przeszacowanego środka trwałego są traktowane jako zmniejszenie kapitału z przeszacowania środków trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO 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 godziwej 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.

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

(i) Wartości niematerialne i prawne, z wyłączeniem wartości firmy i ujemnej wartości firmy

Wartości niematerialne i prawne, z wyjątkiem koncesji telekomunikacyjnych, wykazane są według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Amortyzacja naliczana jest metodą liniową według rocznych stawek z przedziału od 20% do 50%.

Koncesje telekomunikacyjne są wyceniane według bieżącej wartości przyszłych płatności powiększonej o koszty finansowe skapitalizowane zgodnie z zasadami opisanymi w Nocie 6 (q) oraz pomniejszonej o umorzenie. Bieżąca wartość koncesji na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 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 odzyskiwalnej w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych pozycji poniżej wyceny bilansowej.

W 2002 roku TP S.A. rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Spółka nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową wartości niematerialnych i prawnych na dzień 30 czerwca 2003 oraz na wysokość kosztów amortyzacji za 6 miesięcy 2003 roku.

(j) Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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.

Ujemna wartość firmy jest ujmowana w rachunku zysków i strat następująco:

- a) część ujemnej wartości firmy, 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 ujemnej wartości firmy, 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 ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

c) nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość godziwą przejętych, możliwych do zidentyfikowania aktywów niepieniężnych, jest ujmowana bezpośrednio jako przychody w rachunku zysków i strat.

(k) Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych

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

(l) Rezerwy

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

(m) Przychody przyszłych okresów

Dotacje gotówkowe oraz środki trwale otrzymane nieodpłatnie od władz lokalnych, reprezentujące wkład władz lokalnych w rozwój lokalnej infrastruktury, są rozpoznawane jako przychody przyszłych okresów i odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w korespondencji z amortyzacją odpowiednich środków trwałych otrzymanych lub wybudowanych z otrzymanych dotacji. Przychody przyszłych okresów obejmują również nierozliczone przychody z tytułu opłaty abonamentowej dotyczącej przyszłych okresów, sprzedaży kart telefonicznych w systemie „prepaid” w PTK-Centertel Sp. z o.o. oraz nierozliczone przychody ze sprzedaży kart telefonicznych w TP S.A. (patrz Nota 6 (o)).

(n) 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.

(o) 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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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. Przychody z opłat za przyłączenie do sieci są rozpoznawane w momencie podłączenia.

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

PTK-Centertel Sp. z o.o. sprzedaje usługi telefonii komórkowej w systemie „prepaid”. Opłata za aktywację usługi „prepaid” jest rozpoznawana w momencie aktywacji usługi. Przychody segmentu telefonii komórkowej z tytułu sprzedaży kart telefonicznych w systemie „prepaid” oraz przychody segmentu telefonii stacjonarnej ze sprzedaży kart telefonicznych są rozliczane w czasie i rozpoznawane w momencie wykonania usługi.

(p) 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 MSR 38, które są kapitalizowane i amortyzowane w okresie 3 lat. W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa poniosła koszty badań i rozwoju w wysokości 27 milionów złotych.

PTK-Centertel Sp. z o.o. sprzedaje telefony komórkowe po cenach promocyjnych. Strata na sprzedaży telefonów rozpoznawana jest w momencie sprzedaży i aktywacji usługi, zgodnie z najlepszą praktyką w branży telekomunikacyjnej.

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

(q) Koszty finansowe

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

(r) 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. Na dzień 30 czerwca 2003 roku oraz 31 grudnia 2002 roku bieżąca wartość tych zobowiązań została ustalona przez niezależnego aktuarium. 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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

danych historycznych. Wartość nabytych praw na dzień 30 czerwca 2003 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej 4,5% rocznie oraz stopie przyrostu płac 3% rocznie. Wartość nabytych praw na dzień 31 grudnia 2002 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej 5% rocznie oraz stopie przyrostu płac 3% rocznie.

Skorygowana o skutki planowanej restrukturyzacji zatrudnienia wartość bieżąca przyszłych wypłat z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalno-rentowych na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku wynosiła odpowiednio 410 milionów złotych i 406 milionów złotych.

W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa wypłaciła odpowiednio 21 milionów złotych i 31 milionów złotych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych.

(s) 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 (od 1 lipca 2003 zwolnienia grupowe zdefiniowane są jako zwolnienia jednorazowe lub przeprowadzone w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące zwolnienia grupy obejmującej: 10 pracowników, gdy pracodawca zatrudnia mniej niż 100 pracowników; 10% pracowników, gdy pracodawca zatrudnia od 100 do 300 pracowników; 30 pracowników, gdy pracodawca zatrudnia 300 lub więcej pracowników). Na wydatki związane z odprawami pracowniczymi tworzona jest rezerwa w momencie, gdy Zarządy jednostek Grupy, podjąwszy decyzję 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 17).

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 2003 roku została wyliczona przy stopie dyskontowej odpowiadającej średniemu kosztowi zadłużenia złotowego o zbliżonym okresie zapadalności.

(t) Transakcje w walutach obcych

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

- 1) kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, w którym następuje transakcja – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- 2) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w 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 lub według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP, jeżeli jest on niższy. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej są na dzień bilansowy przeszacowywane według średniego dziennego kursu sprzedaży ustalonego dla danej waluty w banku obsługującym daną jednostkę lub według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP, jeżeli jest on wyższy. Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat, o ile nie są kapitalizowane zgodnie z zasadami przedstawionymi w Nocie 6(q).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

(u) Pochodne instrumenty finansowe

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

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

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym przepływy pieniężne, efektywna część zysków lub strat uzyskanych na instrumencie zabezpieczającym ujmowana jest w kapitałach własnych, natomiast część nieefektywna bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Efektywna część zysków i strat ujęta w kapitałach własnych w okresach 6 miesięcy do 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku, bez uwzględnienia wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyła o 370 milionów złotych i 269 milionów złotych pozostałe kapitały rezerwowe. Kwoty, które zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach własnych, są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczone podjęte zobowiązanie lub prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat lub są uwzględnione przy ustaleniu wartości początkowej bądź wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów. Kwoty przeniesione z pozostałych kapitałów rezerwowych i ujęte w rachunkach zysków i strat, bez uwzględniania wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyły zysk o 293 milionów złotych i 344 milionów złotych zysk za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku.

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

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

- cechy ekonomiczne wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyko z nim związane nie są ściśle powiązane z cechami ekonomicznymi i ryzykiem właściwym dla umowy zasadniczej,
 - oddzielny instrument o takich samych warunkach umowy jak wbudowany instrument pochodny spełniałby kryteria definicji instrumentu pochodnego oraz
-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- 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.

(v) Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Przy kalkulacji podatku odroczonego uwzględniane są również straty podatkowe z lat poprzednich, które zgodnie z przepisami podatkowymi mogą obniżyć zysk do opodatkowania. Zobowiązanie lub aktywo netto z tytułu podatku odroczonego wykazywane jest odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywo długoterminowe. Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego jest pomniejszane o aktywo z tytułu odroczonego podatku wtedy, gdy spółki Grupy posiadają możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat ujemnych kwot.

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

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

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

(w) 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.

7. Zmiany w organizacji Grupy

W dniu 10 stycznia 2003 roku nastąpiła sprzedaż spółki Enerkom Sp. z o.o., w której Grupa posiadała 100% udziałów. Od dnia 1 stycznia 2003 roku spółka ta została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych.

W dniu 21 lutego 2003 roku nastąpiła sprzedaż spółki stowarzyszonej Centrum Badawczo – Wdrożeniowe Optotrakt Sp. z o.o., w której Grupa posiadała 45 % udziałów.

W dniu 23 czerwca 2003 roku TP Internet Sp. z o.o (spółka zależna TP S.A.) nabyła pakiet akcji spółki Wirtualna Polska S.A., stanowiący 5,83% kapitału zakładowego tej spółki. W wyniku tej transakcji TP Internet Sp. z o.o. posiada akcje Wirtualnej Polski S.A., stanowiące 55,83% kapitału zakładowego tej spółki (patrz Nota 29(b))

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. Środki pieniężne

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	(w milionach złotych)	
Środki pieniężne w kasie	4	3
Rachunki bieżące	74	133
Depozyty jednodniowe	666	283
Depozyty do 3 miesięcy	165	195
Inne środki pieniężne	5	47
	----	----
Razem	914	661
	=====	=====

Większość środków pieniężnych Grupy na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku jest denominowana w złotych. Koncentracja ryzyka kredytowego w odniesieniu do środków pieniężnych jest ograniczona, ponieważ Grupa lokuje środki pieniężne tylko w uznanych instytucjach finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2003 oraz 31 grudnia 2002 roku wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła odpowiednio 77 milionów złotych oraz 78 milionów złotych i dotyczyła głównie środków pieniężnych na rachunku ZFŚS.

9. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują głównie odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, prowizje od otrzymanych a niewykorzystanych kredytów oraz przedpłaty na usługi informatyczne, ubezpieczenia oraz czynsze i dzierżawy.

10. Należności

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	(w milionach złotych)	
Należności handlowe	3.488	3.575
Należności podatkowe	54	51
Pożyczki z ZFŚS	85	77
Pozostałe należności	90	117
	----	----
Razem	3.717	3.820
Minus: odpis aktualizujący należności wątpliwe	(742)	(845)
	----	----
Razem	2.975	2.975
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku suma należności obejmuje odpowiednio 233 miliony złotych i 239 milionów złotych należności denominowanych w walutach obcych. Należności handlowe stanowią głównie należności ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży wynoszą około 14 dni. Należności podatkowe obejmują głównie naliczony podatek od towarów i usług od zakupów inwestycyjnych oraz podatek od towarów i usług do rozliczenia w następnych okresach. W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 oraz 30 czerwca 2002 roku zmiana odpisów aktualizujących należności odniesiona w rachunek zysków i strat wyniosła odpowiednio 247 milionów złotych oraz 102 miliony złotych i została rozpoznana jako koszt.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. Inne aktywa finansowe

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Krótkoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	29	8
Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu zapadalności	75	46
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	162	109
	-----	-----
Razem	266	163
	=====	=====
Długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1.009	355
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	24	31
	-----	-----
Razem	1.033	386
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zawierają wartość godziwą finansowych instrumentów pochodnych o charakterze zabezpieczającym (patrz Nota 29) w wysokości odpowiednio 906 milionów złotych i 229 milionów złotych.

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenionych w cenie nabycia (wobec braku aktywnych rynków dla tych instrumentów) wyniosła odpowiednio 131 milionów złotych i 134 miliony złotych. Pozycja ta obejmuje głównie akcje i udziały w organizacjach satelitarnych, które nie są notowane na aktywnym rynku.

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku wszystkie aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zostały wycenione według wartości godziwej. Na aktywa finansowe przeznaczone do obrotu składają się głównie instrumenty pochodne tj. transakcje typu swap, forward oraz kontrakty opcyjne nie spełniające warunków rachunkowości zabezpieczeń, a także instrumenty wbudowane.

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku inne aktywa finansowe obejmowały certyfikaty depozytowe oraz skarbowe papiery dłużne w kwocie odpowiednio 78 milionów złotych i 57 milionów złotych.

12. Zapasy

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Kable, materiały techniczne i pozostałe	98	100
Towary przeznaczone na sprzedaż	115	217
	-----	-----
Razem	213	317
Minus: Rezerwa na zapasy niezbywalne	(24)	(30)
	-----	-----
Razem	189	287
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku towary przeznaczone na sprzedaż obejmowały telefony komórkowe o wartości odpowiednio 38 milionów złotych oraz 149 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. Środki trwałe

		Grunty	Budynki, sieci, kable i inna infrastruktura	Centrale telefoniczne i inne maszyny i urządzenia	Środki transportu i pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Razem
		(w milionach złotych)					
Koszt lub wartość przeszacowana							
1 stycznia 2002		17	18.382	21.588	859	2.201	43.047
Korekta błędu*		-	-	187	-	-	187
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	17	18.382	21.775	859	2.201	43.234
Zwiększenia		-	261	1.121	18	(13)**	1.387
Transfery		17	128	207	31	(276)	107
Zmniejszenia		-	(49)	(331)	(12)	(1)	(393)
30 czerwca 2002	niezbadane	34	18.722	22.772	896	1.911	44.335
1 stycznia 2003	zbadane	35	19.316	24.700	927	2.096	47.074
Zwiększenia		2	173	959	11	171	1.316
Transfery		(2)	18	127	6	(150)	(1)
Zmniejszenia		-	(39)	(333)	(18)	(4)	(394)
30 czerwca 2003	niezbadane	35	19.468	25.453	926	2.113	47.995
Umorzenie							
1 stycznia 2002		-	4.412	11.126	624	-	16.162
Korekta błędu*		-	-	14	-	-	14
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	-	4.412	11.140	624	-	16.176
Amortyzacja		-	390	1.420	64	-	1.874
Zwiększenie/(zmniejszenie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych		-	(3)	(25)	-	29	1
Transfery		4	57	(40)	13	-	34
Zmniejszenia		-	(40)	(288)	(11)	-	(339)
30 czerwca 2002	niezbadane	4	4.816	12.207	690	29	17.746
1 stycznia 2003	zbadane	6	5.167	13.543	728	13	19.457
Amortyzacja		2	416	1.500	47	-	1.965
Zwiększenie/(zmniejszenie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych		-	(8)	23	4	16	35
Transfery		(1)	6	(5)	-	-	-
Zmniejszenia		-	(29)	(294)	(17)	-	(340)
30 czerwca 2003	niezbadane	7	5.552	14.767	762	29	21.117
Wartość netto							
30 czerwca 2002	niezbadane	30	13.906	10.565	206	1.882	26.589
30 czerwca 2003	niezbadane	28	13.916	10.686	164	2.084	26.878

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych

** W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2002 roku poniesione nakłady inwestycyjne były mniejsze niż przeniesienia inwestycji rozpoczętych do środków trwałych

Przeniesienia pomiędzy inwestycjami rozpoczętymi a innymi kategoriami środków trwałych w obrębie tych samych jednostek organizacyjnych TP S.A. zostały wyeliminowane. Pozycja „transfery” obejmuje przesunięcia pomiędzy poszczególnymi kategoriami środków trwałych oraz przesunięcia pomiędzy różnymi jednostkami organizacyjnymi TP S.A.

Wartość środków trwałych zawiera koszty finansowe poniesione w związku prowadzonymi inwestycjami. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa skapitalizowała odpowiednio 66 milionów złotych i 114 milionów złotych kosztów finansowych. Stopy kapitalizacji zastosowane do określenia wielkości kosztów finansowych podlegających kapitalizacji wynosiły w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku odpowiednio 7% i 11% rocznie.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”) zawiera wymóg oszacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów zawsze wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata jego wartości. MSR 36 zawiera ponadto wymóg ujmowania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów zawsze wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa od jego wartości odzyskiwalnej. Na dzień 31 grudnia 2002 roku Grupa zidentyfikowała określone przesłanki wskazujące na potencjalną utratę wartości aktywów. Przesłanki te związane są między innymi z liberalizacją oraz innymi regulacyjnymi i gospodarczymi zmianami zachodzącymi na rynku telekomunikacyjnym w Polsce. Wartość odzyskiwalna została oszacowana dla pojedynczych składników aktywów, jeżeli było to możliwe, i określona w wysokości ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej składnika aktywów. W przypadku braku możliwości określenia wartości odzyskiwalnej pojedynczych składników aktywów Grupa zidentyfikowała najmniejsze jednostki generujące przepływy gotówkowe (ang. „cash-generating unit”), do których można zaliczyć dany składnik aktywów. Wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy gotówkowe została określona w wysokości jej wartości użytkowej stanowiącej bieżącą wartość oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu użytkowania i wartości rezydualnej jednostki generującej przepływy gotówkowe oraz jej likwidacji lub sprzedaży na koniec okresu użytkowania. Dla celów przeprowadzenia testu utraty wartości aktywów cała stacjonarna sieć telekomunikacyjna, cała sieć komórkowa oraz cała sieć radiodfuzyjna zostały zdefiniowane jako pojedyncze jednostki generujące przepływy gotówkowe. Jak wspomniano w Nocie 1, wchodzące w 2003 roku zmiany w Prawie Telekomunikacyjnym mogą mieć istotny wpływ na rynek telekomunikacyjny w Polsce. W rezultacie proponowanych zmian oczekuje się, że spółki Grupy dokonają weryfikacji definicji jednostek generujących przepływy pieniężne dla potrzeb testu trwałej utraty wartości aktywów zgodnie z wymogami MSR 36 „Utrata wartości aktywów”. Spółki Grupy analizują niedawne oraz przewidywane zmiany w przepisach prawnych w celu stwierdzenia, czy wystąpiła utrata wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Skumulowany odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości środków trwałych przeznaczonych do likwidacji lub sprzedaży ujęty przez Grupę na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku wyniósł odpowiednio 165 milionów złotych oraz 130 milionów złotych i dotyczył głównie środków trwałych związanych z telefonią stacjonarną.

Zwiększenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych odniesione bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 wyniosły 66 milionów złotych. Zmniejszenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych odniesione bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 roku wyniosły 6 milionów złotych.

Wartość brutto środków trwałych Grupy obejmuje odpowiednio 4.571 milionów złotych i 3.767 milionów złotych środków trwałych w pełni umorzonych na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku. Majątek ten jest nadal wykorzystywany.

Wartość bilansowa środków trwałych stanowiących zabezpieczenie kredytów, pożyczek i gwarancji bankowych na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku wynosiła odpowiednio 841 milionów złotych i 756 milionów złotych.

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

Zgodnie z „Załoženiami Koncepcyjnymi Sporządzenia i Prezentacji Sprawozdań Finansowych” opracowanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, aktywo jest to zasób kontrolowany przez jednostkę w wyniku zdarzeń z przeszłości, z którego, według przewidywań, jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Grunty oddane w wieczyste użytkowanie spółkom Grupy na mocy przepisów prawa spełniają definicję aktywów. Wartość takiego aktywa powinna zostać ujęta w sprawozdaniu finansowym według ceny nabycia. Na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

finansowego spółki Grupy nie były w stanie wiarygodnie ustalić ceny nabycia, dlatego grunty w wieczystym użytkowaniu nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku, spółki zależne od TP S.A. - TP Sircom Sp. z o.o. i TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o. posiadały środki trwałe o łącznej wartości netto 99 milionów złotych wykorzystywane głównie w celach rekreacyjnych oraz szkoleniowych. Jednostki te są w trakcie procesu przeglądu tych środków trwałych, w celu określenia ich przyszłej ekonomicznej użyteczności. W rezultacie tego przeglądu część tych aktywów może okazać się nieprzydatna lub może zostać sprzedana za cenę niższą niż ich wartość księgowa netto. Zakres potencjalnej utraty wartości tych aktywów, jeżeli taka wystąpi, nie może być obecnie określony. Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie nie zawiera odpisów aktualizujących z tego tytułu.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

14. 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 2002		349	384	1.599	1.062	139	3.533
Korekta błędu*		-	-	-	18	-	18
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	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
1 stycznia 2003	zbadane	349	382	1.748	1.389	139	4.007
Zwiększenia		-	-	-	148	15	163
Koszty finansowe		-	-	113	-	-	113
Transfery		-	-	-	1	-	1
Zmniejszenia		-	-	-	(11)	-	(11)
30 czerwca 2003	niezbadane	349	382	1.861	1.527	154	4.273
Umorzenie							
1 stycznia 2002		89	49	-	584	55	777
Korekta błędu*		-	-	-	4	-	4
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	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
1 stycznia 2003	zbadane	113	74	-	942	97	1.226
Amortyzacja		12	13	-	177	21	223
Odpisy aktualizujące		-	-	-	-	36	36
Transfery		-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia		-	-	-	(10)	-	(10)
30 czerwca 2003	niezbadane	125	87	-	1.109	154	1.475
Wartość netto							
30 czerwca 2002	niezbadane	249	322	1.715	470	80	2.836
Wartość netto							
30 czerwca 2003	niezbadane	224	295	1.861	418	-	2.798

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO 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. Zezwolenie to wygasa w 2026 roku.

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego pozostałą część wartości firmy z konsolidacji, rozpoznanej w momencie nabycia Wirtualnej Polski S.A. (patrz Nota 29(b)).

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 Infrastruktury ma prawo cofnąć koncesję. Decyzją z dnia 24 kwietnia 2002 roku URTiP wyraził zgodę na przedłużenie o 12 miesięcy terminu rozpoczęcia świadczenia usług telekomunikacyjnych.

W dniu 10 lipca 2003 roku PTK-Centertel Sp. z o.o., wraz z innymi polskimi operatorami telefonii komórkowej, złożyła do Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty wniosek o przedłużenie o kolejne 12 miesięcy terminu rozpoczęcia świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz o zmniejszenie wymaganych wskaźników dotyczących pokrycia siecią UMTS określonej części terytorium Polski. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie otrzymała decyzji URTiP w tej kwestii.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. spełniała wszystkie opisane powyżej warunki dotyczące koncesji telekomunikacyjnych. Spółka uważa, że w przyszłości będzie w stanie spełnić wszystkie wymogi związane z koncesjami telekomunikacyjnymi.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

15. Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

	Nota	30 czerwca	31 grudnia
		2003	2002
		niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)			
Kredyty bankowe	(a)	4.760	4.959
Obligacje	(b)	11.178	10.475
Krótkoterminowe papiery dłużne	(c)	99	197
Pożyczki		-	1
		-----	-----
Razem		16.037	15.632
Minus: część krótkoterminowa		(1.627)	(2.223)
		-----	-----
Część długoterminowa		14.410	13.409
		=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz papierów dłużnych zawierają naliczone odsetki w wysokości odpowiednio 187 milionów złotych oraz 239 milionów złotych.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku Grupa wykazała krótkoterminową część długoterminowego zadłużenia w kwocie 87 milionów złotych jako zobowiązanie długoterminowe w wyniku podpisania umów umożliwiających zmianę pierwotnych harmonogramów spłat. Na dzień 31 grudnia 2003 roku Grupa nie wykazała krótkoterminowej części długoterminowego zadłużenia jako zobowiązanie długoterminowe. Na dzień 30 czerwca 2003 roku zapadalność długoterminowego zadłużenia przedstawiała się następująco:

	(w milionach złotych)	
	niezbadane	
12 miesięcy zakończone 30 czerwca:		
2005		3.354
2006		3.822
2007		2.684
2008		359
Następne lata		4.191

Razem		14.410
		=====

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

(a) Kredyty bankowe

Kredyty bankowe mają następującą strukturę walutową:

	30 czerwca	31 grudnia
	2003	2002
	niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)		
Złote polskie	1.081	1.063
Dolary amerykańskie*	300	921
Euro*	3.379	2.975
	-----	-----
Razem	4.760	4.959
	=====	=====

* Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą kredytów bankowych (o łącznej wartości odpowiednio 8 milionów USD i 80 milionów USD oraz odpowiednio 247 milionów EUR i 146 milionów EUR). Przedstawione w powyższej tabeli dane uwzględniają zmianę wartości godziwej zabezpieczanych kredytów.

Kredyty bankowe denominowane w złotych są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych powiązanych ze stopą WIBOR. Średnia roczna ważona stopa procentowa kredytów bankowych

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

wyrażonych w złotych wyniosła w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku odpowiednio 6,8% i 11,4%. Kredyty te są wymagalne w latach 2003 – 2006.

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

	<u>30 czerwca 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	niezbadane	zbadane
Stopy stałe	22,5%	22,5%
Stopy zmienne	77,5%	77,5%
	-----	-----
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Zmienne oprocentowanie kredytów dewizowych jest oparte na stopie 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 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	niezbadane	zbadane
Poniżej 3% rocznie	52,9%	18,2%
W granicach od 3% do 5% rocznie	43,4%	69,2%
Powyżej 5% rocznie	3,7%	12,6%
	-----	-----
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Dewizowe kredyty bankowe są wymagalne w latach 2003 – 2021.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku kredyty o wartości odpowiednio 399 milionów złotych i 416 milionów złotych były objęte gwarancjami lub poręczeniami rządowymi. Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku wynosiły odpowiednio 838 milionów złotych i 776 milionów złotych.

(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. 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. W dniu 22 grudnia 1999 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 100 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 101 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,125% oraz terminie wykupu w dniu 27 października 2004 roku. W dniu 13 marca 2000 roku TPSA Eurofinance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 475 milionów EUR, łącznej cenie emisyjnej 470 milionów EUR, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 6,5% oraz terminie wykupu w dniu 13 marca 2007 roku. W dniu 1 marca 2001 roku TPSA Eurofinance B.V.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Obligacje mają następującą strukturę walutową:

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Złote polskie	311	297
Dolary amerykańskie*	3.976	3.900
Euro*	6.891	6.278
	-----	-----
Razem	11.178	10.475
	=====	=====

* Na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających przepływy pieniężne z obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 675 milionów EUR i 725 milionów EUR) oraz transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą obligacji (o łącznej wartości odpowiednio 1.000 milionów USD, 275 milionów EUR i 200 milionów PLN na dzień 30 czerwca 2003 roku oraz 600 milionów USD, 250 milionów EUR i 200 milionów PLN na dzień 31 grudnia 2002 roku). Przedstawione w powyższej tabeli dane uwzględniają zmianę wartości godziwej zabezpieczonych obligacji.

(c) Krótkoterminowe papiery dłużne

Krótkoterminowe papiery dłużne (krótkoterminowe obligacje TP S.A.) są denominowane w złotych, zostały wyemitowane z dyskontem i są wymagalne w roku 2003. Efektywne oprocentowanie tych papierów zawiera się w przedziale od 5,5% do 5,6% w skali roku.

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 walutowego o oprocentowaniu stałym, które efektywnie zamieniają je na zadłużenie złotowe 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, wszystkie kredyty złotowe są oprocentowane 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 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 3.507 milionów złotych. Niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 908 milionów złotych przeznaczone są na finansowanie określonych projektów.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

	<u>30 czerwca</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	niezbadane	zbadane
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	1.952	2.492
Zobowiązania z tytułu koncesji	901	790
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	410	406
Rozliczenia międzyokresowe bierne	410	381
Zobowiązania podatkowe	353	257
Zobowiązania wobec pracowników	112	105
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	85	266
Kaucje i gwarancje dobrego wykonania kontraktu	26	25
Zobowiązania z tytułu dywidend	9	-
Pozostałe zobowiązania	67	92
	-----	-----
Razem	4.325	4.814
Minus: część krótkoterminowa	(3.066)	(3.509)
	-----	-----
Część długoterminowa	<u>1.259</u>	<u>1.305</u>

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

Na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku suma zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych obejmuje odpowiednio 1.145 milionów złotych i 1.217 milionów złotych kwot denominowanych w walutach obcych. Podstawową pozycją zobowiązań w walucie obcej jest zobowiązanie z tytułu koncesji UMTS na kwotę 200 milionów EUR i 194 milionów EUR odpowiednio na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku

17. Rezerwy

	<u>30 czerwca</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	niezbadane	zbadane
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Rezerwa na restrukturyzację	93	334
Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe (Nota 28(a))	119	116
Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	295	266
Pozostałe rezerwy (Nota 29(b))	117	-
	-----	-----
Razem	624	716
Minus: część krótkoterminowa	(615)	(672)
	-----	-----
Część długoterminowa	<u>9</u>	<u>44</u>
	=====	=====

Na dzień 30 czerwca 2003 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 2003 – 2004 zostaną rozwiązane umowy o pracę. W ramach programu restrukturyzacji w latach 2002 - 2004 zatrudnienie w TP S.A. oraz niektórych jej spółkach zależnych zostanie zmniejszone o 24.270 pracowników.

W 2002 roku 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 o wartości bieżącej wynoszącej 239 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zmiany stanu rezerw w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku zostały przedstawione poniżej:

		Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na podatek od nieruchomości	Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe	Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Razem
		(w milionach złotych)					
1 stycznia 2002	zbadane	781	1	264	-	-	1.046
	Utworzenie	239	-	14	-	-	253
	Przeniesienie z zobowiązań	-	-	83	-	-	83
	Wykorzystanie	(374)	(1)	(9)	-	-	(384)
		-----	-----	-----	-----	-----	-----
30 czerwca 2002	niezbadane	646	-	352	-	-	998
		=====	=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	zbadane	334	-	116	266	-	716
	Utworzenie	-	-	3	29	117	149
	Wykorzystanie	(241)	-	-	-	-	(241)
		-----	-----	-----	-----	-----	-----
30 czerwca 2003	niezbadane	93	-	119	295	117	624
		=====	=====	=====	=====	=====	=====

18. Przychody przyszłych okresów

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Dotacje (patrz Nota 6(m))	268	265
Usługi opłacone z góry	187	182
Pozostałe	28	16
	-----	-----
Razem	483	463
Minus: część krótkoterminowa	(238)	(198)
	-----	-----
Część długoterminowa	245	265
	=====	=====

Zmiany dotacji przedstawiały się następująco:

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Saldo otwarcia (zbadane)	265	275
Kwoty otrzymane w okresie	14	-
Rozliczenia	(11)	(7)
	-----	-----
Saldo zamknięcia (niezbadane)	268	268
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

19. Podatek dochodowy

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Podatek dochodowy bieżący	495	255
Zmiana stanu podatku odroczonego*	(160)	(66)
	-----	-----
	335	189
	=====	=====

* 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. Zmiana podatku odroczonego w okresie 6 miesięcy do 30 czerwca 2003 roku pomniejszyła pozostałe kapitały rezerwowe o 22 miliony złotych, w okresie 6 miesięcy 2002 roku powiększyła pozostałe kapitały rezerwowe oraz kapitał z przeszacowania środków trwałych łącznie o 64 miliony złotych.

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	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Zysk brutto	778	141
	-----	-----
Stawka podatkowa	27%	28%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	210	39
Koszty i przychody nie stanowiące kosztów i przychodów podatkowych	148	20
Zmiana ostrożnej wyceny różnic przejściowych	(26)	179
Pozostałe*	3	(49)
	-----	-----
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	335	189
	=====	=====

* Pozycja pozostałe w pierwszym półroczu 2002 roku zawiera efekt zmiany stawek podatkowych w przyszłych okresach.

Ustawowa stawka podatku dochodowego od osób prawnych w 2002 roku wyniosła 28%, natomiast od 2003 roku wynosi 27%.

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 występowały w istotnej wysokości.

Ostrożna wycena różnic przejściowych dotyczy głównie strat podatkowych i różnic przejściowych wykazanych przez niektóre jednostki Grupy i wynika z braku uzasadnionego prawdopodobieństwa ich realizacji.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Straty podatkowe skonsolidowanych spółek zależnych, w łącznej wysokości 613 milionów złotych, powstałe w latach ubiegłych i w pierwszym półroczu 2003 roku, które poddane były ostrożnej wycenie na dzień 30 czerwca 2003 roku, mogą być rozliczane w następujących latach:

	(w milionach złotych)
	niezbadane
rok wygaśnięcia:	
2004	9
2005	97
2006	130
2007	220
2008	157

Razem	613
	=====

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2003 roku PTK Centertel pomniejszyła dochód do opodatkowania o kwotę 234 milionów złotych z tytułu realizacji części strat podatkowych z lat 1999 oraz 2000. Z tej kwoty 30 milionów złotych objęte było na dzień 31 grudnia 2002 roku ostrożną wyceną różnic przejściowych, ponieważ według szacunków Grupy brak było przesłanek wskazujących na uzasadnione prawdopodobieństwo ich realizacji.

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

	30 czerwca	31 grudnia
	2003	2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Rezerwa na podatek odroczony:		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	432	448
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej	432	422
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	274	264
Wbudowane instrumenty pochodne	53	71
	----	----
	1.191	1.205
Kompensata rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1.105)	(1.015)
	----	----
Rezerwa na podatek odroczony po uwzględnieniu kompensaty rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	86	190
	----	----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(624)	(489)
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	(335)	(378)
Niezrealizowane straty podatkowe spółek zależnych	(290)	(278)
Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe	(111)	(102)
Nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową	(241)	(194)
Rezerwa na należności wątpliwe	(228)	(235)
Przedpłacone przychody	(49)	(43)
Rezerwa na restrukturyzację	(25)	(81)
Pozostałe	(6)	(12)
	----	----
	(1.909)	(1.812)
Ostrożna wycena różnic przejściowych	488	514
Kompensata aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.105	1.015
	----	----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po uwzględnieniu ostrożnej wyceny różnic przejściowych i kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(316)	(283)
	----	----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	(230)	(93)
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi, do końca 1999 roku podatnicy mogli obniżać 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 2003 oraz 2002. Niewykorzystanie ulg i premii w odpowiednim okresie z powodu niższych zysków powoduje utratę tego prawa, które nie może być przeniesione na następne okresy.

W latach 1994 – 2002 TP S.A. korzystała z opisanych powyżej ulg inwestycyjnych. W tym okresie Spółka zmniejszyła z tytułu ulg inwestycyjnych podstawę opodatkowania o 2.561 milionów złotych. Dodatkowo, w latach 1995 – 2002 i w pierwszym półroczu 2003 roku TP S.A. zmniejszyła podstawę opodatkowania o kwotę 1.281 milionów złotych z tytułu premii inwestycyjnych (patrz Nota 28(b)).

20. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

	6 miesięcy do 30 czerwca	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Bilans otwarcia	634	621
Korekta błędů*	-	6
Bilans otwarcia skorygowany zbadany	634	627
Udział w wyniku danego okresu	(4)	(133)
Udział w podwyższeniu kapitału zakładowego	-	25
Inne	(1)	-
	-----	-----
Bilans zamknięcia niezbadany	629	519
	=====	=====

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

21. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2003 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 2003 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji.

Struktura własności kapitału akcyjnego Spółki na dzień 30 czerwca 2003 roku była następująca:

	Ilość głosów na WZA (%)	Wartość nominalna (w milionach złotych)
France Telecom S.A. (Cogecom S.A.)	33,9	1.425
Skarb Państwa	14,5	609
Kulczyk Holding S.A. (Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A.)	13,6	570
Bank of New York	10,0	419
Pozostali akcjonariusze	28,0	1.177
	-----	-----
Razem	100,0	4.200
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, Konsorcjum France Telecom i Kuleczyk Holding posiada opcję zakupu umożliwiającą mu nabycie dalszych 10% kapitału TP S.A. w przypadku, gdyby Skarb Państwa sprzedawał akcje TP S.A. w ofercie publicznej.

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

Zysk TP S.A. podlegający podziałowi według polskiego prawa, wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości za rok 2002 wyniósł 957 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 związanego z działalnością telekomunikacyjną. W związku z niejasnością regulacji dotyczących przekształcenia PPTiT rozdział niektórych praw i zobowiązań PPTiT może zostać uznany za bezskuteczny. W konsekwencji zmianie ulec może wartość kapitału z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.

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

22. Przychody ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku przedstawia się następująco:

	3 miesiące	6 miesięcy	3 miesiące	6 miesięcy
	do 30 czerwca 2003	do 30 czerwca 2003	do 30 czerwca 2002	do 30 czerwca 2002
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Usługi telefonii stacjonarnej:	3.064	6.171	3.159	6.312
Abonament, podłączenia i podobne pozycje	993	1.994	976	1.968
Połączenia telefoniczne	1.921	3.927	2.009	4.020
Przychody z automatów samoinkasujących	68	96	99	177
Pozostałe	82	154	75	147
Usługi telefonii komórkowej	736	1.398	545	1.060
Rozliczenia z innymi operatorami:	388	728	333	651
Krajowi operatorzy lokalni	46	94	89	167
Operatorzy telefonii komórkowej	206	367	87	191
Operatorzy zagraniczni	136	267	157	293
Dzierżawa łączy	97	195	95	214
Radiokomunikacja	83	167	75	162
Transmisja danych	127	245	89	170
Sprzedaż materiałów i towarów oraz pozostałych usług	76	159	121	232
Razem	4.571	9.063	4.417	8.801

Przychody są generowane na terenie Polski. Odpowiednio 3,0% i 3,6% całkowitych przychodów w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku pochodziło od kontrahentów zagranicznych, głównie z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku przedstawiają się następująco:

	3 miesiące		6 miesięcy	
	do 30 czerwca 2003		do 30 czerwca 2002	
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)			
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa*	60	124	43	83
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3	10	10
Kary i grzywny	38	73	24	57
Przychody nie związane z podstawą działalnością	13	23	20	47
Pozostałe	18	52	29	60
	-----	-----	-----	-----
Razem	129	275	126	257
	=====	=====	=====	=====

Pozostałe koszty operacyjne w okresach 3 i 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku przedstawiają się następująco:

	3 miesiące		6 miesięcy	
	do 30 czerwca 2003		do 30 czerwca 2002	
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)			
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa*	272	454	79	217
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1	11	11
Utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	-	-	239	239
Podatki i opłaty	123	266	133	268
Darowizny	-	-	1	19
Pozostałe	45	98	88	101
	-----	-----	-----	-----
Razem	441	819	551	855
	=====	=====	=====	=====

* rozwiązanie / utworzenie odpisów aktualizujących aktywa dotyczy środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych należności oraz zapasów.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

24. Odsetki i inne koszty finansowe netto

Na odsetki i inne koszty finansowe netto składają się:

	3 miesiące		6 miesięcy	
	do 30 czerwca 2003		do 30 czerwca 2002	
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Przychody odsetkowe	57	80	27	58
Przychody z transakcji terminowych	103	280	48	148
Pozostałe przychody finansowe	17	26	6	32
	----	----	----	----
Odsetki i inne przychody finansowe	177	386	81	238
Koszty odsetkowe	(351)	(712)	(358)	(727)
Koszty transakcji terminowych	(6)	(124)	50	(56)
Zwiększenie rezerw	(121)	(149)	(7)	(14)
Prowizje i pozostałe koszty finansowe	(30)	(23)	(28)	(132)
	----	----	----	----
Odsetki i inne koszty finansowe razem	(508)	(1.008)	(343)	(929)
Odsetki i inne koszty finansowe netto	(331)	(622)	(262)	(691)
Odsetki i pozostałe koszty netto skapitalizowane	46	96	53	126
	----	----	----	----
Odsetki i inne koszty finansowe, netto	(285)	(526)	(209)	(565)
	=====	=====	=====	=====
Zyski/(straty) kursowe razem netto	67	(543)	(602)	(957)
Zyski/(straty) kursowe skapitalizowane	11	83	84	104
	----	----	----	----
Zyski/(straty) kursowe netto	78	(460)	(518)	(853)
	=====	=====	=====	=====

W okresach 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 i 30 czerwca 2002 roku koszty odsetkowe (przed kapitalizacją) zawierają koszt z tytułu rozliczenia dyskonta od rezerwy restrukturyzacyjnej oraz od zobowiązań z tytułu koncesji w wysokości odpowiednio 48 milionów złotych oraz 99 milionów złotych.

25. Zobowiązania pozabilansowe

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

Zobowiązania z tytułu dzierżawy, najmu i leasingu dotyczą głównie umów, których przedmiotem są budynki, grunt, sprzęt komputerowy oraz środki transportu. Płatności z tytułu leasingu wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat wyniosły w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku odpowiednio 56 milionów złotych i 104 milionów złotych. Większość z powyższych umów denominowana jest w walutach obcych; niektóre z tych umów indeksowane są wskaźnikami inflacji dla danej waluty. Na dzień 30 czerwca 2003 roku minimalna wartość opłat z tytułu tych umów o długości trwania powyżej roku, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wynosi:

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	(w milionach złotych)
	niezbadane
12 miesięcy do 30 czerwca	
2004	213
2005	182
2006	164
2007	150
2008	142
Następne lata	345

Minimalne opłaty razem	1.196
	=====

(b) Podjęte zobowiązania do zakupu

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

	30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Środki trwałe	865	1.408
Wartości niematerialne i prawne	306	174
	-----	-----
Razem	1.171	1.582
	=====	=====
Kwota do zapłaty wymagalna w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	1.032	1.315
	=====	=====

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

(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 okresy sześciu miesięcy zakończone 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku wyniósł odpowiednio 20 milionów złotych i 18 milionów złotych i został rozpoznany przez Spółkę jako koszt.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

26. Transakcje ze stronami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2003 roku France Telecom, przez swoją spółkę zależną Cogecom S.A., posiadał 33,9% akcji TP S.A. (patrz Nota 21). Ponadto, France Telecom poprzez swoją spółkę zależną France Telecom Mobiles International, 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 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa zakupiła usługi od France Telecom o wartości odpowiednio 28 milionów złotych i 42 milionów złotych oraz sprzedała usługi o wartości odpowiednio 9 milionów złotych i 24 milionów złotych. Ponadto, w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku France Telecom nieodpłatnie świadczył usługi na rzecz TP S.A. o wartości odpowiednio 23 milionów złotych i 6 milionów złotych. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Cogecom S.A.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku Skarb Państwa był właścicielem 14,5% akcji jednostki dominującej Grupy Kapitałowej (patrz Nota 21). Zasadniczo Grupa świadczy usługi dla instytucji rządowych na normalnych zasadach rynkowych.

Na dzień 30 czerwca 2003 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. (patrz Nota 21). W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A.

Na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku w rozrachunkach z France Telecom Grupa wykazała odpowiednio należności w wysokości 5 milionów złotych oraz 2 milionów złotych i zobowiązania w wysokości 7 milionów złotych oraz 4 milionów złotych. Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku Grupa nie wykazała należności i zobowiązań o istotnej wartości w rozrachunkach z pozostałymi opisanymi powyżej stronami powiązanymi.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu (w pieniądzu i w naturze) wypłacona lub należna od Telekomunikacji Polskiej S.A. wyniosła w okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku odpowiednio 5 milionów złotych oraz 4 miliony złotych.

W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku TP S.A. poniosła koszty wynagrodzeń organów nadzorczych w wysokości odpowiednio 0,4 miliona złotych i 0,5 miliona złotych.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2003 i 30 czerwca 2002 roku TP S.A. wypłaciła członkom Zarządu odszkodowania i odprawy z tytułu zakazu konkurencji w wysokości odpowiednio 0,9 miliona złotych i 0,2 miliona złotych. W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 i 30 czerwca 2002 roku TP S.A. nie wypłaciła członkom Rady Nadzorczej odszkodowań i odpraw z tytułu zakazu konkurencji.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2003 roku spółki zależne i stowarzyszone z TP S.A. nie wypłaciły członkom Zarządu TP S.A. wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) w istotnej wysokości. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2002 roku członkowie Zarządu TP S.A. otrzymali wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze) od spółek zależnych oraz stowarzyszonych z TP S.A. w wysokości 1 miliona złotych

W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku spółki zależne i stowarzyszone z TP S.A. nie poniosły kosztów wynagrodzeń organów nadzorczych TP S.A. w istotnej wysokości.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

27. Segmenty działalności

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

Jednostka dominująca 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. Spółka zależna TP S.A. – TP TelTech Sp. z o.o. prowadzi sprzedaż telefonów. Spółka zależna TP Emitel Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie radiodifuzji, radiokomunikacji oraz transmisji danych.

Usługi telefonii komórkowej są świadczone przez 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 (patrz Nota 14).

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

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

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

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 ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów działalności:

	Usługi telefonii stacjonarnej	Usługi telefonii komórkowej	Inne	Eliminacje	Skonsolidowane
30 czerwca 2003					
Aktywa segmentu	33.024	7.164	492	(5.483)	35.197
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	9	-	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9	387	2	(82)	316
Aktywa razem	33.033	7.551	503	(5.565)	35.522
Zobowiązania segmentu	18.808	5.791	233	(2.732)	22.100
Rezerwa na podatek odroczonego	145	-	-	(59)	86
Zobowiązania razem	18.953	5.791	233	(2.791)	22.186
31 grudnia 2002					
Aktywa segmentu	32.929	6.982	627	(5.404)	35.134
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	9	-	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	290	2	(15)	283
Aktywa razem	32.935	7.272	638	(5.419)	35.426
Zobowiązania segmentu	19.018	5.523	161	(2.440)	22.262
Rezerwa na podatek odroczonego	192	-	-	(2)	190
Zobowiązania razem	19.210	5.523	161	(2.442)	22.452
6 miesięcy do 30 czerwca 2003					
Sprzedaż:	7.262	2.074	113	(386)	9.063
wewnętrzna	61	273	52	(386)	-
zewnętrzna	7.201	1.801	61	-	9.063
Amortyzacja	1.773	360	56	(1)	2.188
Zysk / (strata) operacyjna	1.625	275	(137)	1	1.764
Zysk / (strata) netto	437	11	(237)	236	447
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	35	-	-	-	35
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość firmy	-	-	36	-	36
Wydatki inwestycyjne	1.053	515	24	-	1.592
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	3.261	515	(27)	(10)	3.739
działalności inwestycyjnej	(1.555)	(341)	(34)	(37)	(1.967)
działalności finansowej	(1.467)	(115)	16	46	(1.520)
6 miesięcy do 30 czerwca 2002					
Sprzedaż:	7.526	1.560	73	(358)	8.801
wewnętrzna	78	256	24	(358)	-
zewnętrzna	7.448	1.304	49	-	8.801
Amortyzacja	1.747	283	31	3	2.064
Zysk / (strata) operacyjna	1.659	11	(110)	(1)	1.559
Zysk / (strata) netto	442	(385)	(104)	132	85
Utworzenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	1	-	-	-	1
Wydatki inwestycyjne	845	730	69	(13)	1.631
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	3.045	22	(68)	3	3.002
działalności inwestycyjnej	(2.009)	(661)	(4)	163	(2.511)
działalności finansowej	(1.132)	620	40	(164)	(636)

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

28. Zobowiązania warunkowe

(a) Podatkowe zobowiązania warunkowe

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów podatkowych tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji, 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 2003 i 2002 roku TP S.A. oraz niektóre jej spółki zależne podlegały kontrolom podatkowym w zakresie zapłaconych podatków. Niektóre z powyższych postępowań kontrolnych nie zostały jeszcze zakończone. W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Na dzień 30 czerwca 2003 roku Zarząd utworzył rezerwę w wysokości 119 milionów złotych na prawdopodobne zobowiązania podatkowe Grupy za okresy poprzednie do 30 czerwca 2003 roku (patrz Nota 17).

W 2001 roku władze podatkowe wszczęły w TP S.A. kontrolę skarbową dotyczącą rozliczeń z tytułu podatku VAT za 1996 rok. W efekcie przeprowadzonej kontroli, w 2001 roku TP S.A. zapłaciła kary w wysokości 72 milionów złotych oraz zawiązała dodatkową rezerwę w wysokości 135 milionów złotych. TP S.A. odwołała się od powyższej decyzji i w 2002 roku otrzymała zwrot nadpłaconego podatku VAT w wysokości 50 milionów złotych, wraz z odsetkami karnymi w wysokości 14 milionów złotych. Jednocześnie w 2002 roku TP S.A. rozwiązała rezerwę z tego tytułu. Spółka jest przekonana iż powinna otrzymać zwrot pozostałych 22 milionów złotych wraz z odsetkami karnymi. Sprawa ta jest obecnie rozpatrywana przez Naczelny Sąd Administracyjny. Ponadto istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe innych rozliczeń podatkowych TP S.A. z tego tytułu. Oszacowana przez Spółkę maksymalna kwota ryzyka z tego tytułu wynosi na dzień 30 czerwca 2003 roku 207 milionów złotych. Ocena ryzyka dokonana przez Zarząd Spółki na dzień 30 czerwca 2003 roku nie wskazuje na konieczność utworzenia dodatkowych rezerw z tego tytułu.

W dniu 13 lipca 2000 roku Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął w 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. W dniu 9 grudnia 2002 roku PTK Centertel Sp. z o.o. otrzymała decyzję Izby Skarbowej uchylającą w części decyzję Inspektora Kontroli Skarbowej. Łączna kwota zobowiązania wraz z odsetkami w wysokości 22 milionów złotych wynikająca z decyzji Izby Skarbowej została przez PTK zapłacona w dniu 9 grudnia 2002 roku. W dniu 8 stycznia 2003 roku od decyzji Izby Skarbowej zostało wniesione odwołanie do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego odwołanie nie zostało rozpatrzone.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 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 powyższą decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej z dnia 4 lutego 2002 roku. Dnia 21 czerwca 2002 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. złożyła odwołanie od powyższej decyzji do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 31 lipca 2003 roku Naczelny Sąd Administracyjny wydał korzystny dla PTK Centertel Sp. z o.o. wyrok w sprawie odwołania od decyzji Izby Skarbowej dotyczącej rozrachunków z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 1997. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego PTK Centertel Sp. z o.o. nie posiadała pisemnego uzasadnienia powyższego wyroku.

W dniu 8 września 2000 roku Urząd Kontroli Skarbowej wszczął w PTK-Centertel Sp. z o.o. dwie kontrole skarbowe w zakresie podatku VAT za 1998 rok oraz za 1999 rok. W dniu 30 grudnia 2002 roku PTK Centertel Sp. z o.o. otrzymała decyzję Urzędu Kontroli Skarbowej, zgodnie z którą kwota kwestionowanych rozliczeń podatku od towarów i usług za 1998 rok wraz z odsetkami karnymi wynosi 12 milionów złotych. Od powyższej decyzji wniesione zostało odwołanie do Izby Skarbowej w Warszawie. Postanowieniem Urzędu Kontroli Skarbowej wykonanie decyzji zostało wstrzymane w części dotyczącej kwoty 7,5 milionów złotych. W dniu 28 stycznia 2003 roku PTK-Centertel Sp. z o.o. zapłaciła pozostałą część kwestionowanej kwoty w łącznej wysokości 4,5 miliona złotych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego odwołanie nie zostało rozpatrzone przez Izbę Skarbową. Jednocześnie, do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kontrola za rok 1999 nie została zakończona.

(b) Ulgi inwestycyjne

W latach 1994 – 2002 TP S.A. skorzystała z prawa do ulg inwestycyjnych. Dochód do opodatkowania w powyższych okresach został obniżony o kwotę 2.561 milionów złotych z tytułu wykorzystanych odliczeń wydatków inwestycyjnych. Ponadto w latach 1995 – 2002 i w pierwszym półroczu 2003 roku Spółka wykorzystwała dodatkowe odliczenia od podstawy opodatkowania (premia inwestycyjna) w wysokości 1.281 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Odliczenia te obniżyły o kwotę 1.440 milionów złotych wartość obciążenia podatkiem dochodowym w latach 1994 – 2002 i w pierwszym półroczu 2003 roku w następujący sposób:

	<u>(w milionach złotych)</u>
1994	138
1995	252
1996	311
1997	282
1998	207
1999	159
2000	71
2001	17
2002	3
6 miesięcy do 30 czerwca 2003 roku	0*

Razem	1.440
	=====

*kwota poniżej 500 tysięcy złotych

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 wpłacaniu 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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(c) 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.

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.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie postępowania kasacyjne toczące się przed Sądem Najwyższym zostały rozstrzygnięte na korzyść TP S.A. (ostatnia kasacja została odrzucona w dniu 19 marca 2003 roku). Zważywszy na dotychczasową linię orzecznictwa Sądu Najwyższego w zakończonych już sprawach oznaczać to może w praktyce, iż pozostałe gminy a także prezes UOKiK nie będą decydować się na wszczynanie kolejnych postępowań antymonopolowych w podobnych sprawach.

W związku z tym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

(d) Spór z DPGT

Jak szerzej opisano w Nocie 25(c) Spółka zawarła umowę dotyczącą podziału zysku z DPGT. Między 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 renowacji 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.

W dniu 5 listopada 2002 roku spółka DPGT złożyła w sądzie arbitrażowym pismo, w którym żąda od TP S.A. zapłaty kwoty oszacowanej na 280 milionów EUR. W dniu 14 listopada 2002 roku odbyło się w tej sprawie posiedzenie sądu arbitrażowego, na którym postanowiono wyznaczyć stronom dodatkowy termin do przeprowadzenia negocjacji. Ostateczny termin do złożenia przez strony pism procesowych zawierających ich ostateczne stanowisko w sprawie wyznaczony został do dnia 15 lutego 2003 roku. W dniach 17 lutego oraz 14 kwietnia 2003 roku TP S.A. złożyła pisma procesowe zawierające ostateczne stanowisko w sprawie. Obecnie toczą się rozmowy stron w tej sprawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sąd arbitrażowy nie podjął żadnej decyzji. Niezależnie od postępowania przed sądem arbitrażowym między stronami prowadzone są rozmowy

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

zmierzające do polubownego załatwienia sporu. Na dzień 30 czerwca 2003 roku kwota roszczenia została zmniejszona do 226 milionów EUR (tj. 1.026 milionów złotych wg kursu sprzedaży Banku Handlowego na dzień 30 czerwca 2003 roku).

W trzecim kwartale 2002 roku TP S.A. utworzyła rezerwę, która stanowi szacunek Spółki dotyczący kwot, których zapłata jest prawdopodobna. Nie ujawniono informacji zazwyczaj wymaganych na mocy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, ze względu na to, iż można oczekiwać, że mogłyby to osłabić pozycję Spółki w kontekście rozstrzygnięcia postępowania.

(e) Postępowania prowadzone przez URTiP i UOKiK

Obecnie prowadzone są przez URTiP i UOKiK pewne postępowania dotyczące TP S.A.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym, w przypadku nie spełnienia określonych wymogów przewidzianych w Prawie Telekomunikacyjnym, Prezes URTiP może nałożyć na operatora telekomunikacyjnego karę w maksymalnej wysokości do 3% przychodu operatora, osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowania dotyczące TP S.A. prowadzone przez URTiP i UOKiK znajdowały się na etapie wyjaśniającym. Zarząd Spółki uważa, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka spełnia wszystkie wymogi nałożone wymienionymi powyżej aktami prawnymi i ryzyko nałożenia na Spółkę kary nie jest istotne. W związku z tym w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie została utworzona rezerwa z tego tytułu.

(f) 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.

(g) Roszczenie spółki Pia Piasecki S.A.

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

W dniu 30 grudnia 2002 roku PIA Piasecki S.A. złożyła w sądzie arbitrażowym pismo żądając od TP S.A. kwoty 111 milionów złotych z tytułu odszkodowania za zrealizowanie gwarancji oraz poniesione szkody związane z wykonaniem kontraktu. TP S.A. złożyła powództwo wzajemne w dniu 2 lipca 2003 roku. Niezależnie od powyższego postępowania PIA Piasecki S.A. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości. Postanowieniem z dnia 30 czerwca 2003 roku sąd ogłosił upadłość spółki PIA Piasecki S.A.

Według Zarządu Spółki żądanie PIA Piasecki S.A. jest bezpodstawne, w związku z czym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W dniu 18 czerwca 2002 roku spółka PCSB S.A. wystąpiła z wnioskiem do sądu z roszczeniem od PTK Centertel na kwotę 64 milionów złotych z tytułu kar umownych. PCSB S.A. nie przedstawiła PTK-Centertel udokumentowania ewentualnych szkód, które poniosła na skutek rzekomego niewykonywania przez PTK-Centertel obowiązków z umowy z PCSB S.A. Według Zarządu PTK-Centertel żądanie to jest bezpodstawne, w związku z czym spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

(i) Pozew o uchylene uchwały w sprawie podziału zysku

W dniu 26 lipca 2001 roku dwaj członkowie Rady Nadzorczej TP S.A. wnieśli pozew do Sądu Okręgowego w Warszawie o uchylene uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2000, powziętej w dniu 28 czerwca 2001 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, w myśl której Akcjonariusze zdecydowali o nieprzeznaczeniu zysku za rok obrotowy 2000 na dywidendy. Powodowie wnieśli również o ustalenie, że uchwała w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2000, odrzucona podczas tego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i przewidująca wypłatę dywidendy w wysokości 448.000 tysięcy złotych została ważnie podjęta.

W dniu 4 lipca 2003 roku Sąd umorzył postępowanie w związku z wycofaniem pozwu

(j) Opcje

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

(k) Potencjalna utrata wartości aktywów

Jak zostało to przedstawione w Notach 13 i 14 pewne aktywa mogą w przyszłości podlegać odpisom aktualizującym. Ewentualne odpisy aktualizujące nie będą miały istotnego wpływu na przepływy pieniężne Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

29. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności, krótkoterminowych aktywów finansowych oraz krótkoterminowych kredytów, pożyczek i pozostałych zobowiązań zbliżona jest do ich wartości bilansowej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych. Wartość godziwa długoterminowych aktywów finansowych oraz długoterminowych kredytów, pożyczek i innych zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu jest zbliżona do ich wartości bilansowej. Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku wartość godziwa zadłużenia długoterminowego o oprocentowaniu stałym, wraz z zobowiązaniami z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych, wynosiła odpowiednio 13.864 milionów złotych i 12.233 milionów złotych (wartość bilansowa odpowiednio 12.919 milionów złotych i 12.152 milionów złotych).

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

Grupa zawiera kontrakty swap (walutowy i procentowy) w celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianami kursów walutowych dla zadłużenia denominowanego w walutach obcych lub ryzyka związanego ze zmianami stóp procentowych dla zadłużenia o oprocentowaniu stałym. Ponadto, Grupa zawiera kontrakty opcyjne oraz transakcje typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego. Wartość transakcji typu forward oraz swap na dzień 30 czerwca 2003 i 31 grudnia 2002 roku została przedstawiona w tabeli poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

TRANSAKCJE TYPU FORWARD ORAZ SWAP WALUTOWY I PROCENTOWY

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna na 30 czerwca 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 100	PLN 388	6,125%	15,25%	2004	18	(23)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 200	PLN 796	6,125%	13,77%	2004	89	(49)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 100	PLN 392	6,125%	13,83%	2004	50	(19)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii C	EUR 100	PLN 400	6,125%	13,8%	2004	16	(25)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 100	PLN 338	6,625%	14,78%	2006	73	28
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 172	6,625%	14,75%	2006	34	11
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 85	6,5%	14,27%	2007	15	4
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 182	6,6875%	11,36%	2003	-	8
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 5-letnie	USD 200	PLN 852	7,125%	6M WIBOR+1,87%	2003	(44)	(44)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 423	7,75%	6M WIBOR+2,98%	2008	12	(5)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 410	7,75%	6M WIBOR+2,65%	2008	33	17
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 205	7,75%	6M WIBOR+1,95%	2008	23	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 206	7,75%	6M WIBOR+1,9%	2008	23	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 204	7,75%	6M WIBOR+1,75%	2008	26	19
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+3,9%	2008	4	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+3,9%	2008	4	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	7,86436%	6M WIBOR+4,3%	2008	18	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	2 miliony USD płatne półrocznie	6M WIBOR+4,33%	2008	18	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 190	7,86436%	6M WIBOR+4,415%	2008	19	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 95	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+4,52%	2008	17	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 czerwca 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+4,56%	2008	10	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+4,52%	2008	10	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+4,90%	2008	9	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+5,12%	2008	9	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+5,06%	2008	9	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+5,15%	2008	9	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+5,15%	2008	10	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	1 milion USD płatne półrocznie	6M WIBOR+5,12%	2008	9	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,6%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 183	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	59	36
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	handlowy	-	USD 100	PLN 351	3M USD LIBOR+0,3%	20,95%	2003	-	(17)
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 100	PLN 359	3M EURIBOR	3M WIBOR	2012	78	35
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 50	PLN 204	6,5625%	6M WIBOR+1,79%	2007	40	15
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	20	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+1,75%	2006	21	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 101	6,5625%	6M WIBOR+1,59%	2007	22	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 102	6,5625%	6M WIBOR+1,6%	2007	21	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,59%	2007	19	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,52%	2007	20	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 110	1,6 miliona EUR płatne rocznie	6M WIBOR+3,81%	2007	4	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁶⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 31	PLN 121	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,6%	2008	17	3
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR - 0,25%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,02%	2003	-	(3)

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczany	Wartość nominalna na 30 czerwca 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 81	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,15%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,21%	2003	-	(4)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 30	PLN 115	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR -0,27%	2003	-	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 24	PLN 105	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,345%	2006	5	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 14	PLN 60	3M EURIBOR	3M WIBOR+1,56%	2008	3	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹²⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 31	PLN 133	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,8%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹³⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,97%	2008	4	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,02%	2008	4	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Instituto de Credito Oficial	USD 8	PLN 31	1,25%	6M WIBOR-3,11%	2008	2	-
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 197	6,30%	14,78% - 14,96%	2004	(1)	(15)
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 198	4,70%	12,10% - 12,95%	2004-2005	3	(21)
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	PLN 59	-	6,37% - 6,69%	2007	(3)	(11)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+2,1%	2003	-	2
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,87%	2004	7	1
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 5	PLN 19	6M EURIBOR+1,95%	6M WIBOR+2,38%	2004	4	1
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,89%	2003	8	3
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,88%	2004	7	2
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 5	PLN 20	6M EURIBOR+1,95%	6M WIBOR+2,23%	2005	2	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 41	6M EURIBOR+1,3%	3M WIBOR + 1,58%	2005	5	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 5	PLN 20	6M EURIBOR+1,95%	3M WIBOR+2,3%	2005	2	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 20	PLN 83	6M EURIBOR + 1,30%	6M WIBOR+1,425%	2005	7	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 42	4,645%	6M WIBOR+1,06%	2004	3	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 20	PLN 84	4,645%	3M WIBOR+1,48%	2003	-	(1)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	3M WIBOR+1,24%	2004	5	1

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 czerwca 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 czerwca 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	6M WIBOR+1,58%	2003	4	(0)
IRS ⁽⁵⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii 1	PLN 200	PLN 200	7,25%	6M WIBOR+1,71%	2005	10	(0)
IRS ⁽⁵⁾⁽⁷⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Płatność z tytułu prowizji od gwarancji bankowej	EUR 150	PLN 596	0,8%	1 milion PLN płatne kwartalnie	2008	2	0
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	EUR 15	PLN 66	-	-	2003	0	-
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	PLN 62	EUR 14	-	-	2003	(0)	-

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

⁽²⁾ CCS – Swap/swapy walutowy/walutowe

⁽³⁾ FWD – Forward/forwardy walutowy/walutowe

⁽⁴⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku transakcje były zamknięte

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

⁽⁶⁾ Odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 199 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽⁷⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku z tytułu transakcji nastąpi w przyszłości wymiana łącznych kwot w wysokości 4.849 tysięcy EUR oraz 21.538 tysięcy PLN obliczonych od wartości nominalnej

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

⁽⁹⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 27 milionów USD i 100 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat.

⁽¹⁰⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 59 milionów EUR i 255 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹¹⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 35 milionów EUR i 151 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat, począwszy od grudnia 2006 roku

⁽¹²⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 47 milionów EUR i 205 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹³⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 217 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹⁴⁾ Na dzień 30 czerwca 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 217 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

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

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

W dniu 24 grudnia 2001 roku TP Internet 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. Opierając się na bieżących prognozach wyniku finansowego Parkiet Media S.A. na 2003 i 2004 rok Zarząd jest przekonany, iż płatności z tytułu wykonania opcji nie będą istotne.

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

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

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

W dniu 23 czerwca 2003 r. TP Internet nabyła pakiet akcji WP stanowiący 5,83% kapitału zakładowego tej spółki od jednego z Akcjonariuszy mniejszościowych WP, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym tej spółki z 50% do 55,83%. Na dzień 30 czerwca 2003 roku Akcjonariusze mniejszościowi WP posiadali 1.974.481 akcji WP. TP Internet kontynuuje negocjacje z Akcjonariuszami Mniejszościowymi WP w kwestii nabycia pozostałych akcji WP. Na dzień 30 czerwca 2003 roku TP Internet zawiązała rezerwę w kwocie 117 milionów złotych (patrz Nota 17), która stanowi różnicę między oczekiwaną ceną nabycia akcji przez TP Internet, a szacowaną wartością godziwą akcji posiadanych przez Akcjonariuszy mniejszościowych WP. Według Zarządu TP S.A. cena nabycia akcji posiadanych przez Akcjonariuszy mniejszościowych WP będzie znacząco niższa od ceny jaka wynikałaby z opcji sprzedaży opisanej powyżej. Jednakże ostateczna cena nabycia akcji oraz związana z nią wysokość rezerwy zależą od wyniku toczących się negocjacji i mogą różnić się od szacunków zawartych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(c) Wystawienie / nabycie przez TP S.A. opcji sprzedaży i kupna walut obcych

Na dzień 30 czerwca 2003 roku TP S.A. była stroną następujących walutowych kontraktów opcyjnych:

- opcje kupna 375 milionów EUR z kursem wykonania 4,4 PLN/EUR,
- opcje kupna oraz opcje sprzedaży 75 milionów EUR z kursem wykonania odpowiednio 4,4 PLN/EUR oraz 4,25 PLN/EUR,
- opcja kupna oraz opcja sprzedaży 1 miliona EUR z kursem wykonania odpowiednio 4,4975 PLN/EUR oraz 4,45 PLN/EUR.

Z tytułu powyższych transakcji TP S.A. zapłaciła premię w wysokości 25 milionów złotych. Na dzień 30 czerwca 2003 roku wartość godziwa opcji wyniosła 21 milionów złotych. Wszystkie powyższe kontrakty opcyjne mają charakter handlowy i zawarte zostały w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego w związku z przeprowadzaniem w Polsce referendum akcesyjnym do Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wszystkie powyższe opcje zostały zamknięte.

Na dzień 31 grudnia 2002 roku TP S.A. nie była stroną żadnych walutowych kontraktów opcyjnych.

30. Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

W okresach sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2003 roku i 30 czerwca 2002 roku nie wystąpiły w Grupie znaczące transakcje bezgotówkowe.

31. Zdarzenia z lat ubiegłych zawarte w sprawozdaniu finansowym

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte istotne zdarzenia dotyczące okresów ubiegłych.

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

(a) Sprzedaż telewizji kablowej

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

(b) Podwyższenie kapitału zakładowego TP Internet Sp. z o.o.

W dniu 30 lipca 2003 roku wspólnicy spółki TP Internet Sp. z o.o. („TP Internet”) – jednostki zależnej od TP S.A., podjęli uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki z kwoty 460 963 tys. zł do kwoty 487 213 tys. zł tj. o kwotę 26 250 tys. złotych. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez utworzenie 52 500 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowo utworzone udziały zostaną objęte przez TP S.A. TP S.A. wniesie na pokrycie podwyższenia kapitału zakładowego TP Internet wkład pieniężny w wysokości 26 250 tys. zł. W wyniku dojścia do skutku opisanego powyżej podwyższenia kapitału zakładowego TP Internet, kapitał zakładowy tej spółki wynosić będzie 487 213 tys. złotych i dzielić się będzie na 974 426 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

33. Warunki umów kredytowych

Jednostka dominująca Grupy jest stroną umów kredytowych oraz umów gwarancji, które zawierają warunki wymagające od Spółki utrzymywania określonych wskaźników finansowych. W czerwcu 2003 roku w wyniku negocjacji prowadzonych z bankami, Spółka uzyskała zgodę na zmianę w umowach kredytowych i gwarancyjnych, których jest stroną, podstawy kalkulacji wskaźników finansowych oraz na podwyższenie poziomu granicznego wskaźnika definiowanego jako stosunek zadłużenia netto do EBITDA. W związku z powyższym, począwszy od okresu sprawozdawczego kończącego się 30 czerwca 2003 roku, wielkość graniczna wynosi 3,0 zamiast 2,5, a wskaźniki finansowe są obliczane na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych zamiast nieskonsolidowanych sprawozdań finansowych. Ostatnim okresem, dla którego dokonano sprawdzenia wymienionych wskaźników był okres 12 miesięcy kończący się 30 czerwca 2003 roku. Z kalkulacji Zarządu wynika, że Grupa spełnia wszystkie warunki zawarte w umowach kredytowych. Zdaniem Zarządu w okresie 12 miesięcy począwszy od 30 czerwca 2003 roku nie istnieje ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez TP S.A. w warunków zawartych w wymienionych umowach kredytowych i umowach gwarancyjnych.

34. Pasywa bieżące netto

Na dzień 30 czerwca 2003 roku Grupa wykazywała pasywa bieżące netto w wysokości 1.080 miliony złotych. Zdaniem Zarządu TP S.A. sytuacja ta nie zagraża bieżącej płynności finansowej istotnych spółek Grupy. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2003 roku wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Grupy wyniosły 3.739 milionów złotych. Ponadto, na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 30 czerwca 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 3.507 milionów złotych.

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

Spółka dominująca oraz jej spółki zależne i stowarzyszone, z wyjątkiem TPSA Finance B.V. i TPSA Eurofinance B.V., prowadzą księgi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i praktyką księgową stosowaną przez przedsiębiorstwa w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 czerwca 2003 roku oraz w danych porównywalnych za okres kończący się 30 czerwca 2002 roku i na dzień 31 grudnia 2002 roku, sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości („PSR”), dokonane w celu prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, z wyjątkiem MSR 29.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	Zysk netto za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2003	Zysk netto za okres 6 miesiący zakończony 30 czerwca 2002	Kapitały własne na dzień 30 czerwca 2003	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2002	Aktywa na dzień 30 czerwca 2003	Aktywa na dzień 31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)					
Sprawozdanie skonsolidowane według PSR	437	18	12.990	12.661	37.122	36.889
(a) Kapitalizacja kosztów finansowych	26	57	514	488	525	500
(b) Koncesje telekomunikacyjne	1	(4)	(20)	(21)	(884)	(825)
(c) Skutki w podatku odroczonym	(6)	11	(134)	(128)	(1.241)	(1.139)
(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	(12)	(14)	(12)	(24)	-	-
(e) Zmiana szacunków	-	18	-	-	-	-
(f) Pozostałe	1	(1)	(2)	(2)	-	1
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Sprawozdanie skonsolidowane według MSSF	447	85	13.336	12.974	35.522	35.426
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(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, służących finansowaniu inwestycji, stosuje się średnią ważoną stopę kosztów finansowych (kapitalizuje się koszty finansowe obliczone jako iloczyn średniego salda inwestycji oraz średniej stopy oprocentowania kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych).

(b) *Koncesje telekomunikacyjne*

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

(c) *Skutki w podatku odroczonym*

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ujmowanych kwot. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR aktywa podatkowe i zobowiązanie podatkowe prezentowane są oddzielnie.

(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

(e) Zmiana szacunków

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

(f) Zakres informacji

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.				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
13 sierpnia 2003 roku data	Marek Józefiak imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
13 sierpnia 2003 roku data	Bertrand Le Guern imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	podpis
13 sierpnia 2003 roku data	Roger de Bazelaire imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	13 sierpnia 2003 roku data
13 sierpnia 2003 roku data	Bruno Duthoit imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	Stanisław Urban Imię i nazwisko
13 sierpnia 2003 roku data	Wojciech Roman imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	Dyrektor Pionu Rachunkowości TP S.A. Stanowisko / funkcja

RAPORT NIEZALEŻNEGO AUDYTORA

Dla Akcjonariuszy Telekomunikacji Polskiej S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Telekomunikacja Polska ("Grupa"), której jednostką dominującą jest Telekomunikacja Polska S.A. („Spółka”, „TP S.A.”), sporządzonego na dzień 30 czerwca 2003 roku, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą. Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Naszym obowiązkiem jest wydanie raportu dokumentującego wyniki przeprowadzonego przez nas przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy 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 nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd ogranicza się głównie do rozmów z pracownikami jednostki i zastosowania procedur analitycznych do danych księgowych, w związku z czym daje on mniej pewności co do rzetelności i jasności danych finansowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym, niż badanie. Nie przeprowadziliśmy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w związku z czym nie wydajemy opinii z badania.

1. Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 29 "Sprawozdawczość Finansowa w warunkach hiperinflacji" ("MSR 29") wymaga ujmowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec raportowanych okresów hiperinflacji w jednostce miary wtedy obowiązującej, która stanowi podstawę ustalania wartości bilansowych w następnych okresach sprawozdawczych. Przyjmuje się, że gospodarka polska funkcjonowała w warunkach hiperinflacji do końca 1996 roku i przestała funkcjonować w tych warunkach w 1997 roku. W celu odzwierciedlenia skutków inflacji, Grupa przeszacowała swoje środki trwałe na dzień 1 stycznia 1995 roku stosując do tego celu wskaźniki cen określone dla poszczególnych grup środków trwałych przez Główny Urząd Statystyczny. Przeszacowanie to nie zostało przeprowadzone zgodnie z wymogami MSR 29 i MSR 16, ponieważ Grupa nie zastosowała ogólnego wskaźnika cen i następnie nie przeszacowała środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku. W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku skumulowane salda środków trwałych, które ujmowano w rejestrach Spółki przed 31 grudnia 1996 roku nie zostały wyrażone w jednostkach miary wtedy obowiązujących. Grupa nie jest w stanie określić wpływu, jaki ma niedostosowanie się do wymogów MSR 29 i MSR 16 na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, iż z wyjątkiem kwestii opisanej powyżej, nie zwróciło naszej uwagi nic, co pozwalałoby nam sądzić, że załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie odzwierciedla rzetelnie, we wszystkich istotnych aspektach, sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2003 roku oraz wyników jej działalności i przepływów środków pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony tą datą, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Nie wnosząc dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następujące kwestie:

1. Jak szerzej opisano w nocie 28 (a) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w wyniku decyzji Izby Skarbowej niektóre z rozliczeń podatkowych Spółki z tytułu podatku od towarów i usług mogą zostać zakwestionowane. Oszacowana przez Spółkę maksymalna kwota ryzyka z tego tytułu wynosi na dzień 30 czerwca 2003 roku 207 milionów złotych. W dniu 30 października 2002 roku Spółka odwołała się od tej decyzji do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Ostateczny wynik postępowania nie może być na chwilę obecną określony. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględni rezerwy z tego tytułu.
2. Jak szerzej opisano w nocie 28 (d) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Duńsko-Polska Grupa Telekomunikacyjna, kontrahent Spółki, złożył w sądzie arbitrażowym pismo określające kwotę roszczeń przeciwko TP S.A.. TP S.A. utworzyła rezerwę, która stanowi szacunek Spółki dotyczący kwot, których zapłata jest zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobna. Strony prowadzą rozmowy w tej sprawie, a ostateczny wynik postępowania nie może być na chwilę obecną określony.
3. Jak szerzej opisano w nocie 29 (b) do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego TP Internet Sp. z o.o.(„TPI”) w dniu 26 października 2001 roku wystawił opcję sprzedaży dla pozostałych akcjonariuszy Wirtualnej Polski S.A. („WP”). Zgodnie z warunkami opcji TPI jest zobowiązany do nabycia wszystkich akcji WP od akcjonariuszy mniejszościowych. Zarząd TPI prowadzi negocjacje z akcjonariuszami mniejszościowymi w celu nabycia pozostałych akcji WP po cenie znacznie niższej niż szacowana cena wynikająca z opcji sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2003 roku TPI utworzyła rezerwę w kwocie 117 milionów złotych stanowiącą różnicę pomiędzy szacowaną wartością godziwą akcji, które mają zostać nabyte a oczekiwaną ceną ich nabycia. Oczekiwana cena nabycia została oszacowana przez Zarząd przy uwzględnieniu ceny zapłaconej akcjonariuszom mniejszościowym w transakcji mającej miejsce w czerwcu 2003 roku. Mając na uwadze powyższą transakcję, Zarząd Spółki uważa, iż cena nabycia pozostałych akcji od akcjonariuszy mniejszościowych będzie znacząco niższa od ceny jaka wynikałaby z opcji sprzedaży. Ostateczna cena nabycia akcji, a w konsekwencji wartość odpisu aktualizującego z tytułu trwałej utraty wartości nabywanych akcji zależą od wyników przyszłych negocjacji i mogą różnić się od szacunków ujętych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o.

Warszawa, 13 sierpnia 2003 roku