

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2003 I 2002 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

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

	<u>Nota</u>	<u>30 września 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
		<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
		<u>(w milionach złotych)</u>	
AKTYWA			
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne	8	1.324	701
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	37	20
Należności	10	2.712	2.975
Inne aktywa finansowe	11	205	123
Zaliczki na podatek dochodowy		38	236
Zapasy	12	203	287
		-----	-----
Aktywa obrotowe razem		4.519	4.342
		-----	-----
Aktywa trwałe			
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	17	8
Udziały w spółkach wyceniane metodą praw własności		10	9
Inne aktywa finansowe	11	1.366	386
Środki trwałe	13	26.823	27.617
Wartości niematerialne i prawne	14	2.812	2.781
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19	298	283
		-----	-----
Aktywa trwałe razem		31.326	31.084
		-----	-----
Aktywa razem		35.845	35.426
		=====	=====
PASYWA			
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	1.388	1.984
Naliczone odsetki od kredytów i pożyczek		265	239
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	2.679	3.509
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		13	3
Rezerwy	17	620	672
Przychody przyszłych okresów	18	278	198
		-----	-----
Zobowiązania krótkoterminowe razem		5.243	6.605
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne	15	14.477	13.409
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	16	1.299	1.305
Rezerwy	17	-	44
Przychody przyszłych okresów	18	239	265
Rezerwa na podatek odroczonego	19	73	190
		-----	-----
Zobowiązania długoterminowe razem		16.088	15.213
		-----	-----
Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	20	649	634
		-----	-----
Kapitały własne			
Kapitał akcyjny	21	4.200	4.200
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		832	832
Kapitał z przeszacowania środków trwałych		2.311	2.311
Zmiana wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		(134)	(216)
Zyski zatrzymane		6.656	5.847
		-----	-----
Kapitały własne razem		13.865	12.974
		-----	-----
Pasywa razem		35.845	35.426
		=====	=====

Załączone noty stanowią integralną część powyższych skonsolidowanych bilansów

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

Nota	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy	
	do 30 września 2003		Do 30 września 2002		
	niezbadane	niezbadane	Niezbadane	niezbadane	
	(w milionach złotych)				
Przychody ze sprzedaży	22	4.563	13.626	4.582	13.383
Koszty operacyjne:					
Koszty zatrudnienia pracowników		(720)	(2.268)	(824)	(2.614)
Amortyzacja		(1.068)	(3.256)	(1.090)	(3.154)
Rozliczenia z innymi operatorami		(524)	(1.495)	(521)	(1.408)
Usługi obce		(723)	(2.091)	(681)	(1.815)
Zużycie materiałów i energii		(111)	(332)	(121)	(368)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(314)	(802)	(250)	(849)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby		9	38	29	106
Pozostałe koszty operacyjne, netto	23	(176)	(720)	(312)	(910)
Koszty operacyjne razem		(3.627)	(10.926)	(3.770)	(11.012)
Zysk operacyjny		936	2.700	812	2.371
Odsetki i inne koszty finansowe netto	24	(176)	(731)	(319)	(884)
Zysk/(strata) z różnic kursowych netto	24	(79)	(510)	(109)	(962)
Zysk przed opodatkowaniem		681	1.459	384	525
Podatek dochodowy	19	(174)	(509)	(167)	(356)
Zysk po opodatkowaniu przed zyskiem udziałowców mniejszościowych		507	950	217	169
Zysk/ strata udziałowców mniejszościowych	20	(6)	(2)	10	143
Zysk/ strata spółek skonsolidowanych metodą praw własności		1	1	(1)	(1)
Zysk netto		502	949	226	311
Zysk netto na akcję (w złotych)		0,36	0,68	0,16	0,22
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 DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2003 I 2002 ROKU

	9 miesięcy do 30 września	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	949	311
Korekty o pozycje:		
Zysk/(strata) udziałowców mniejszościowych	2	(143)
Amortyzacja	3.256	3.154
Straty z tytułu różnic kursowych netto	706	1.063
Odsetki i dywidendy zapłacone netto	521	855
Strata z tytułu działalności inwestycyjnej	66	11
Podatek dochodowy bieżącego okresu	509	356
Podatek dochodowy zapłacony	(468)	(409)
Pozostałe pozycje netto	3	(63)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej przed zmianą kapitału obrotowego	5.544	5.135
Zmiana kapitału obrotowego:		
Zmiana stanu należności netto	263	(171)
Zmiana stanu zapasów	84	27
Zmiana stanu rezerw	(96)	(37)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(188)	(512)
Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	(28)	(7)
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	54	53
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5.633	4.488
	=====	=====
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	37	26
Przychody ze sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych	3	2
Otrzymane dywidendy	-	1
Otrzymane odsetki	2	7
Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	(2.945)	(3.619)
Zakup koncesji na systemy DCS, GSM i UMTS	-	(85)
Zakup długoterminowych aktywów finansowych	(15)	-
Sprzedaż / (zakup) krótkoterminowych aktywów finansowych	32	-
Pozostałe pozycje netto	(40)	3
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2.926)	(3.665)
	-----	-----
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	438	1.917
Wpływy z tytułu podwyższenia kapitału udziałowego w jednostkach zależnych	12	44
Emisja krótkoterminowych papierów dłużnych	99	1.280
Odsetki otrzymane z tytułu transakcji terminowych	315	147
Wydatki z tytułu spłaty kredytów i pożyczek	(1.208)	(2.170)
Wypuk krótkoterminowych papierów dłużnych	(300)	(1.100)
Zapłacone odsetki	(1.199)	(1.111)
Wypłacona dywidenda	(141)	-
Pozostałe pozycje netto	(100)	(55)
	-----	-----
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2.084)	(1.048)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	(1)
	-----	-----
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	623	(226)
	=====	=====
Środki pieniężne na początek okresu	701	722
	-----	-----
Środki pieniężne na koniec okresu	1.324	496
	=====	=====

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 DZIEWIĘCIU MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2003 I 2002 ROKU

	Kapitał akcyjny (Nota 21)	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z przeszacowania środków trwałych	Zmiana wartości godzimej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (Nota 6 (s))	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
	(w milionach złotych)					
1 stycznia 2002	4.200	832	2.334	(221)	4.750	11.895
Korekta błęd*	-	-	-	-	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 9 miesięcy do 30 września	-	-	-	-	311	311
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	-	(23)	-	-	(23)
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne***	-	-	-	10	-	10
Podział zysku za 2001 rok	-	-	-	-	(28)	(28)
30 września 2002 niezbadane	4.200	832	2.311	(211)	5.239	12.371
1 stycznia 2003 zbadane	4.200	832	2.311	(216)	5.847	12.974
Zysk netto za 9 miesięcy do 30 września	-	-	-	-	949	949
Efekt wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne***	-	-	-	82	-	82
Dywidendy dla akcjonariuszy z podziału zysku za 2002 rok	-	-	-	-	(140)	(140)
30 września 2003 niezbadane	4.200	832	2.311	(134)	6.656	13.865

* 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 (s).

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

1. Grupa kapitałowa Telekomunikacja Polska

Telekomunikacja Polska S.A. („Telekomunikacja Polska”, „Spółka”), spółka akcyjna, powstała i rozpoczęła działalność 4 grudnia 1991 roku. Z tym dniem przejęła działalność telekomunikacyjną od państwowej jednostki organizacyjnej Poczta Polska Telegraf i Telefon („PPTiT”), swojego poprzednika prawnego. Grupa Kapitałowa Telekomunikacja Polska („Grupa”) składa się z Telekomunikacji Polskiej i jej spółek zależnych. Grupa jest wiodącym dostawcą usług telekomunikacyjnych w Polsce. Telekomunikacja Polska zezwoleniem Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty („URTiP”) otrzymała prawo świadczenia wszelkich usług telekomunikacyjnych w Polsce do 2026 roku. Na podstawie tego zezwolenia Telekomunikacja Polska dostarcza usługi obejmujące usługi telefonii stacjonarnej (rozmowy lokalne, krajowe i międzynarodowe), linię cyfrową „ISDN”, pocztę głosową, modemy i stały dostęp do Internetu oraz usługi transmisji głosu przez Internet („VoIP”). Poprzez udziały w spółce zależnej Polska Telefonii Komórkowa-Centertel Sp. z o.o. („PTK-Centertel”) Grupa jest jednym z trzech operatorów w Polsce świadczących usługi telekomunikacyjne w standardzie DCS 1800 i GSM 900 oraz jedynym w Polsce operatorem telefonicznych sieci komórkowych w standardzie NMT 450. Koncesje w zakresie NMT, DCS i GSM wygasają odpowiednio w 2016, 2012 oraz 2014 roku. W dniu 20 grudnia 2000 roku PTK-Centertel otrzymała koncesję na świadczenie usług telekomunikacyjnych w standardzie UMTS. Koncesja ta wygasa w 2023 roku. Ponadto Grupa świadczy usługi w zakresie dzierżawy łączy, radiokomunikacji oraz innych usług telekomunikacyjnych o wartości dodanej, prowadzi sprzedaż telefonów, produkuje kable światłowodowe oraz karty elektroniczne, świadczy usługi w zakresie transmisji danych, multimediiów oraz różnych usług internetowych. Wirtualna Polska S.A., spółka kontrolowana przez Grupę, jest właścicielem Wirtualnej Polski, wiodącego portalu internetowego w Polsce, i świadczy szeroki zakres usług reklam internetowych i innych usług internetowych. TP S.A. Finance B.V. oraz TP S.A. Eurofinance B.V. zostały założone w związku z emisją obligacji (patrz Nota 15).

Działalność Grupy nie wykazuje istotnej sezonowości i cykliczności. Średnie zatrudnienie w Grupie w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku wyniosło odpowiednio 40.974 i 58.932 pracowników.

Siedziba Telekomunikacji Polskiej 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 nałożyło również na operatorów telekomunikacyjnych posiadających dominującą lub znaczącą pozycję na rynku określone obowiązki prawne. Operator posiadający taką pozycję nie może m.in. odmówić połączenia swojej sieci telekomunikacyjnej z siecią telekomunikacyjną innego operatora, jeżeli przyłączana sieć telekomunikacyjna została wybudowana zgodnie z prawem. Ponadto Prezes URTiP ma prawo zgłosić sprzeciw wobec projektu cennika lub jego zmiany proponowanych przez takich operatorów. Na podstawie decyzji URTiP, Telekomunikacja Polska S.A. posiada dominującą pozycję na krajowym rynku świadczenia powszechnych usług telekomunikacyjnych oraz usług dzierżawy łączy telekomunikacyjnych, jak również posiada znaczącą pozycję na krajowym rynku połączeń międzyoperatorskich. URTiP wydał decyzję, od której Grupa się obecnie odwołuje, ustalającą znaczącą pozycję PTK-Centertel na krajowym rynku świadczenia usług telefonicznych, świadczonych w ruchomych publicznych sieciach telefonicznych.

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

2. Format sprawozdania finansowego

Grupa prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z zasadami i praktyką powszechnie stosowanymi przez polskie przedsiębiorstwa. Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy zawiera korekty (patrz Nota 32) w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), z wyjątkiem kwestii przedstawionej w Nocie 4.

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

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

3. Zmiany w zasadach rachunkowości i reklasyfikacje

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

W czwartym kwartale 2002 roku Grupa dokonała zmiany polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodów z tytułu sprzedaży kart telefonicznych. 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(n)). 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 9 miesięcy zakończone 30 września 2002 roku o 1 i 2 miliony złotych.

Reklasyfikacje

W celu zapewnienia porównywalności danych, w niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano pewnych reklasyfikacji okresów porównywalnych zgodnie z prezentacją za 9 miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku. Reklasyfikacje te obejmują między innymi:

1. Kwoty wykazane uprzednio jako pozostałe przychody operacyjne prezentowane są obecnie jako część pozostałych kosztów operacyjnych netto.
2. Odsetki naliczone od kredytów i pożyczek zostały wyodrębnione w bilansie. Uprzednio, wartości odsetek wykazywano łącznie z wartościami kredytów i pożyczek.
3. Papiery wartościowe o okresie zapadalności do 3 miesięcy wykazane zostały jako część środków pieniężnych. Uprzednio, kwoty te zakwalifikowane były jako krótkoterminowe aktywa finansowe.

Powyższych zmian prezentacyjnych dokonano zgodnie z międzynarodową praktyką ujawniania danych finansowych.

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 września 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.

5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego. Zmiany w składzie Zarządu.

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

W okresie dziewięciu miesięcy do 30 września 2003 roku nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6. Podstawowe zasady księgowe

(a) Zasady konsolidacji

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe Telekomunikacji Polskiej oraz sprawozdania finansowe następujących jednostek zależnych:

	Udział Grupy w kapitale	
	30 września 2003	31 grudnia 2002
PTK– Centertel	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. („TP Internet”)	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%
Becomo S.A.(poprzednio 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. („TP Sircom”)	100%	100%
TP Edukacja i Wypoczynek Sp. z o.o. („TP Edukacja i Wypoczynek”)	100%	100%
TP TelTech Sp. z o.o.	100%	100%
TP DITEL S.A.	100%	100%
Wirtualna Polska Sp. z o.o. („WP”)*****	65%	50% + 1 akcja

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

** Enerkom Sp. z o.o. w dniu 10 stycznia 2003 roku została sprzedana.

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

**** Patrz Nota 7

Na dzień 30 września 2003 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek. Wyjątek stanowi spółka Becomo S.A., w której Grupa posiada 75% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje wszystkie istotne spółki zależne, nad którymi Telekomunikacja Polska sprawuje kontrolę.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

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

(c) Należności handlowe i inne

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

(d) Zapasy

Zapasy są wykazywane według wartości niższej z ceny nabycia (kalkulowanej metodą średniej ważonej) i możliwej ceny sprzedaży netto, z wyjątkiem telefonów komórkowych sprzedawanych w promocjach, które generalnie wykazywane są według kosztu (ceny nabycia). 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.

(e) Inwestycje

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

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

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

(f) Udziały w spółkach wycenione metodą praw własności

Wartość początkowa udziałów w spółkach wycenianych metodą praw własności ustalana jest według kosztu. Grupa rozpoznaje swój udział w zysku lub stracie spółek stowarzyszonych w rachunku wyników, natomiast udział w zmianie kapitału własnego spółek stowarzyszonych jest rozpoznawany w kapitałach. Spółki stowarzyszone są to jednostki, w których Grupa posiada od 20% do 50% udziału w ogólnej liczbie głosów, lub na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale których nie kontroluje.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Kiedy udział Grupy w stracie spółki stowarzyszonej równa się lub przewyższa udział Grupy w tej spółce, Grupa nie rozpoznaje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności na rzecz spółek stowarzyszonych.

Na dzień 30 września 2003 roku Grupa konsolidowała metodą praw własności Telefony Opalenickie S.A i Radomską Wytwórnę Telekomunikacyjną S.A. (poprzednio RWT Telefony Polskie S.A.), w których to spółkach Grupa posiada po 25% liczby głosów oraz udziału w kapitałach tych spółek.

(g) Środki trwałe

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

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

Przeszacowania środków trwałych były przeprowadzane w Polsce na podstawie przepisów wydawanych przez Ministra Finansów i miały na celu odzwierciedlenie skutków inflacji. Przeszacowania były przeprowadzane przy użyciu wskaźników ustalonych przez Główny Urząd Statystyczny dla poszczególnych grup środków trwałych i nie spełniały wymogów MSR 29, który wymaga zastosowania wskaźników opartych na ogólnych zmianach cen towarów i usług. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce na dzień 1 stycznia 1995 roku i miało na celu doprowadzenie wartości środków trwałych do poziomu cen z września 1994 roku. W wyniku tego przeszacowania zarówno wartość księgowa netto środków trwałych, jak i wartość podatkowa środków trwałych, których dotyczyło przeszacowanie, uległy zwiększeniu. Grupa nie przeszacowała środków trwałych na dzień 31 grudnia 1996 roku, co jest niezgodne z MSR 29, który wymaga, aby środki trwałe były na koniec okresu hiperinflacyjnego wycenione według cen bieżących. Od momentu utworzenia Grupy przeszacowania zwiększyły wartość środków trwałych podmiotów Grupy o 2.349 milionów złotych, przy czym udział Grupy w tych przeszacowaniach wyniósł 2.334 miliony złotych. Inwestycje rozpoczęte nie podlegały przeszacowaniom. Amortyzacja środków trwałych jest oparta o wartości po przeszacowaniu. O ile gospodarka polska nie będzie miała ponownie charakteru gospodarki hiperinflacyjnej, Grupa nie zamierza ujmować w swoich sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF efektów ewentualnych dalszych przeszacowań.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 Spółka rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Spółka nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową środków trwałych na dzień 30 września 2003 oraz na wysokość kosztów amortyzacji za okres 9 miesięcy do 30 września 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(p). Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do użytkowania.

(h) Wartości niematerialne i prawne

(1) Wartość firmy

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

(2) Badania i rozwój

Koszty badań i rozwoju są generalnie odnoszone bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 2002 roku Grupa poniosła koszty badań i rozwoju w wysokości odpowiednio 42 milionów złotych i 40 milionów złotych. Nakłady na badania i rozwój poniesione w trakcie realizacji poszczególnych projektów są aktywowane gdy istnieje pewność iż będzie można je w przyszłości odzyskać. Wszystkie aktywowane nakłady są następnie amortyzowane przez okres przez jaki oczekuje się, iż będą generować przychód.

(3) Oprogramowanie

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

(4) Koncesje i inne wartości niematerialne i prawne

Wydatki na nabycie koncesji oraz innych wartości niematerialnych i prawnych są kapitalizowane i amortyzowane metodą liniową przez okres ich użyteczności.

Koncesje są amortyzowane w okresie, w którym przysługuje prawo do ich wykorzystywania, rozpoczynając od momentu uaktywnienia usługi przez pozostały czas trwania koncesji. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są amortyzowane w okresie nie przekraczającym 5 lat.

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W 2002 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu, którego celem jest weryfikacja okresów ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania projekt ten nie został jeszcze ukończony. Grupa nie jest w stanie określić ewentualnego wpływu tej weryfikacji na wartość bilansową wartości niematerialnych i prawnych na dzień 30 września 2003 oraz na amortyzację za 9 miesięcy 2003 roku.

(i) Odpisy aktualizujące aktywa trwałe

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

(j) Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

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

(k) Rezerwy

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

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

(l) Przychody przyszłych okresów

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

(m) Leasing

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie Grupy według wartości niższej z wartości godziwej tych środków trwałych lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania, aby uzyskać stałą okresową stopę

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w rachunek wyników. Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

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

(n) Przychody

(1) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich nie są kompensowane z kosztami ponoszonymi przez Grupę w związku z korzystaniem z sieci innych operatorów. Przychody z opłat za przyłączenie do sieci są rozpoznawane w momencie podłączenia.

Grupa świadczy usługi dzierżawy linii telekomunikacyjnych. Przychody z tytułu dzierżawy rozpoznawane są w rachunku zysków i strat liniowo w okresie obowiązywania umowy dzierżawy.

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

(2) Przychody odsetkowe

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

(3) Dywidendy

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

(o) Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są rozpoznawane w okresie, którego dotyczą.

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

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

(p) Koszty finansowe

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

(q) Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe

Niektórzy pracownicy Grupy mają prawo do określonych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane po osiągnięciu określonej liczby lat pracy, natomiast odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania Grupy, przy czym wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia oraz stażu pracy. Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe nie są wypłacane z określonego funduszu; płatności tych świadczeń są dokonywane ze środków obrotowych w momencie, kiedy stają się wymagalne. Bieżąca wartość tych zobowiązań jest ustalana na dzień 30 czerwca oraz na koniec roku obrotowego 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 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 września 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku wynosiła odpowiednio 409 milionów złotych i 406 milionów złotych.

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 2002 roku Grupa wypłaciła odpowiednio 43 milionów złotych i 64 milionów złotych nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalno-rentowych.

(r) Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

(s) *Pochodne instrumenty finansowe*

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

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

W przypadku transakcji o charakterze zabezpieczającym przepływy pieniężne, efektywna część zysków lub strat uzyskanych na instrumencie zabezpieczającym ujmowana jest w kapitałach własnych, natomiast część nieefektywna bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Efektywna część zysków i strat ujęta w kapitałach własnych w okresach 9 miesięcy do 30 września 2003 roku i 2002 roku, bez uwzględnienia wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyła o 514 milionów złotych i 335 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 uwzględnienia wpływu na podatek odroczony, odpowiednio zwiększyły zysk o 401 milionów złotych i 389 milionów złotych zysk za okres 9 miesięcy do 30 września 2003 roku i 2002 roku.

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

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

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

Wbudowane instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej.

(t) Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie uchwalonych stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Przy kalkulacji podatku odroczonego uwzględniane są również straty podatkowe z lat poprzednich, które zgodnie z przepisami podatkowymi mogą 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych 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.

(u) Zysk netto na akcję

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

7. Zmiany w organizacji Grupy

W dniu 10 stycznia 2003 roku, Grupa sprzedała wszystkie swoje udziały w spółce Enerkom Sp. z o.o. W dniu 21 lutego 2003 roku Grupa sprzedała również wszystkie swoje udziały w spółce Centrum Badawczo – Wdrożeniowe Optotrakt Sp. z o.o. Wynik na tych transakcjach nie był znaczący.

W dniu 23 czerwca 2003 roku, Grupa nabyła pakiet akcji WP stanowiący 5,83% kapitału zakładowego tej spółki od jednego z Akcjonariuszy mniejszościowych WP, zwiększając swój udział w kapitale zakładowym WP z 50% do 55,83%. W dniu 27 sierpnia 2003 roku, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki WP zatwierdziło podniesienie kapitału zakładowego spółki o 38,6 milionów złotych poprzez emisję 9.655.073 akcji o wartości nominalnej 4 złotych każda. Grupa nabyła 6.699.386 nowych akcji, przy czym część Akcjonariuszy mniejszościowych WP nie uczestniczyła w podniesieniu kapitału. Po zakończeniu procesu rejestracji podniesienia kapitału zakładowego WP, udział Grupy w kapitale WP wzrósł z 55,83% do 65,10%.

W dniu 4 lipca 2003 roku została podpisana umowa pomiędzy Spółką a Multimedia Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni („Multimedia Polska”), na podstawie której Spółka 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 Spółka świadczyła dotychczas usługi dla 60,5 tysiąca abonentów. Transakcja jest elementem strategii Spółki związanej z porządkowaniem i zbywaniem aktywów nie związanych z podstawową działalnością Spółki. Dodatkowo, strony ustaliły, że Spółka będzie dla Multimedia Polska strategiczną dostawcą usług pakietowej transmisji danych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

8. Środki pieniężne

	<u>30 września</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Środki pieniężne w kasie	3	3
Rachunki bieżące	238	133
Depozyty jednodniowe	239	283
Depozyty do 3 miesięcy	177	195
Papiery wartościowe o zapadalności do 3 miesięcy	661	40
Inne środki pieniężne	6	47
	----	----
Razem	<u>1.324</u>	<u>701</u>

Większość środków pieniężnych Grupy na dzień 30 września 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 września 2003 oraz 31 grudnia 2002 roku, wartość środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosła odpowiednio 88 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

	<u>30 września</u> <u>2003</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2002</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Należności handlowe	3.269	3.575
Należności podatkowe	23	51
Pożyczki z ZFŚS dla pracowników	86	77
Pozostałe należności	101	117
	----	----
Razem	<u>3.479</u>	<u>3.820</u>
Minus: odpis aktualizujący należności wątpliwe	(767)	(845)
	----	----
Razem	<u>2.712</u>	<u>2.975</u>

Na dzień 30 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku suma należności obejmuje odpowiednio 239 milionów złotych i 239 milionów złotych należności denominowanych w walutach obcych. Należności handlowe stanowią głównie należności ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych. Przedziały czasowe spłacania należności związane z normalnym tokiem sprzedaży wynoszą około 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.

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

11. Inne aktywa finansowe

	30 września 2003	31 grudnia 2002
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	(w milionach złotych)	
Inwestycje dostępne do sprzedaży	131	134
Inwestycje przeznaczone do obrotu	3	6
Swapy procentowe	1.368	264
Kontrakty walutowe forward	1	-
Instrumenty wbudowane	38	72
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	30	33
	-----	-----
Razem	1.571	509
Minus: część krótkoterminowa	(205)	(123)
	-----	-----
Część długoterminowa	1.366	386
	=====	=====

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

12. Zapasy

	30 września 2003	31 grudnia 2002
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	(w milionach złotych)	
Kable, materiały techniczne i pozostałe	99	100
Towary przeznaczone na sprzedaż	119	217
	-----	-----
Razem	218	317
Minus: rezerwa na zapasy niezbywalne	(15)	(30)
	-----	-----
Razem	203	287
	=====	=====

Na dzień 30 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku towary przeznaczone na sprzedaż obejmowały telefony komórkowe o wartości odpowiednio 44 milionów złotych oraz 149 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. Środki trwałe

		Grunty, budynki, sieci, kable i inna infrastruktura	Centrale telefoniczne i inne maszyny i urządzenia	Środki transportu i pozostałe środki trwałe	Inwestycje rozpoczęte	Razem
		(w milionach złotych)				
Koszt lub wartość przeszacowana						
1 stycznia 2002	zbadane	18.399	21.588	859	2.201	43.047
Korekta błęd*		-	187	-	-	187
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	18.399	21.775	859	2.201	43.234
Zwiększenia		418	1.730	40	322	2.510
Transfery		151	307	18	(406)	70
Zmniejszenia		(65)	(417)	(15)	(3)	(500)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2002	niezbadane	18.903	23.395	902	2.114	45.314
		=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	zbadane	19.351	24.700	927	2.096	47.074
Zwiększenia		256	1.479	20	534	2.289
Transfery		35	255	7	(299)	(2)
Zmniejszenia		(80)	(499)	(40)	(26)	(645)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2003	niezbadane	19.562	25.935	914	2.305	48.716
		=====	=====	=====	=====	=====
Umorzenie						
1 stycznia 2002	zbadane	4.412	11.126	624	-	16.162
Korekta błęd*		-	14	-	-	14
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	4.412	11.140	624	-	16.176
Amortyzacja		586	2.169	89	-	2.844
Odpisy aktualizujące		(5)	(19)	-	42	18
Transfery		60	(50)	9	-	19
Zmniejszenia		(51)	(356)	(13)	-	(420)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2002	niezbadane	5.002	12.884	709	42	18.637
		=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	zbadane	5.173	13.543	728	13	19.457
Amortyzacja		624	2.247	72	-	2.943
Zwiększenie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych		2	42	3	20	67
Transfery		11	(10)	(1)	-	-
Zmniejszenia		(66)	(467)	(33)	(8)	(574)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2003	niezbadane	5.744	15.355	769	25	21.893
		=====	=====	=====	=====	=====
Wartość netto						
30 września 2002	niezbadane	13.901	10.511	193	2.072	26.677
		=====	=====	=====	=====	=====
Wartość netto						
30 września 2003	niezbadane	13.818	10.580	145	2.280	26.823
		=====	=====	=====	=====	=====

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

Wartość środków trwałych zawiera koszty finansowe poniesione w związku prowadzonymi inwestycjami. W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku Grupa skapitalizowała odpowiednio 103 miliony złotych i 154 miliony złotych kosztów finansowych. Stopy kapitalizacji zastosowane do określenia wielkości kosztów finansowych podlegających kapitalizacji wynosiły w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku odpowiednio 7% i 10,9% rocznie.

Międzynarodowy Standard Rachunkowości 36 „Utrata wartości aktywów” („MSR 36”) zawiera wymóg oszacowania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów zawsze wtedy, gdy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata jego wartości. MSR 36 zawiera ponadto wymóg ujmowania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów zawsze wówczas, gdy wartość

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 radiodifuzyjna zostały zdefiniowane jako pojedyncze jednostki generujące przepływy gotówkowe. Jak wspomniano w Nocie 1, do Prawa Telekomunikacyjnego zostały wprowadzone pewne zmiany, które mogą mieć istotny wpływ na rynek telekomunikacyjny w Polsce. Oczekuje się, że Ministerstwo Infrastruktury wyda szczegółowe rozporządzenia w 2003 i 2004 roku. W momencie gdy te przepisy zostaną udostępnione, Grupa dokona analizy w celu stwierdzenia, czy zmiany w przepisach mogą mieć wpływ na utratę wartości środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Zwiększenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych odniesione bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 wyniosły 67 milionów złotych. Zmniejszenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości środków trwałych odniesione bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2002 roku wyniosły 5 milionów złotych.

Wartość brutto środków trwałych Grupy obejmuje odpowiednio 4.762 milionów złotych i 3.767 milionów złotych środków trwałych w pełni umorzonych na dzień 30 września 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 września 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. Obecnie Grupa jest w trakcie analizy swojej polityki ubezpieczania środków trwałych.

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 zastosoowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółki Grupy nie były w stanie wiarygodnie ustalić ceny nabycia, dlatego grunty w wieczystym użytkowaniu nie zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 30 września 2003 roku, spółki zależne od Telekomunikacji Polskiej - TP Sircom i TP Edukacja i Wypoczynek posiadały środki trwałe o łącznej wartości netto 96 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 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	zbadane	349	384	1.599	1.062	139	3.533
Korekta błędu*		-	-	-	18	-	18
1 stycznia 2002 skorygowane	zbadane	349	384	1.599	1.080	139	3.551
Zwiększenia		8	1	-	219	-	228
Koszty finansowe		-	-	144	-	-	144
Transfery		-	-	-	43	-	43
Zmniejszenia		-	-	-	(11)	-	(11)
30 września 2002	niezbadane	357	385	1.743	1.331	139	3.955
1 stycznia 2003	zbadane	349	382	1.748	1.389	139	4.007
Zwiększenia		3	-	-	201	17	221
Koszty finansowe		-	-	157	-	-	157
Transfery		-	-	-	2	-	2
Zmniejszenia		-	-	-	(14)	-	(14)
30 września 2003	niezbadane	352	382	1.905	1.578	156	4.373
Umorzenie							
1 stycznia 2002	zbadane	89	49	-	584	55	777
Korekta błędu*		-	-	-	4	-	4
1 stycznia 2002 skorygowany	zbadane	89	49	-	588	55	781
Amortyzacja		19	21	-	249	21	310
Transfery		-	-	-	16	-	16
Zmniejszenia		-	-	-	(8)	-	(8)
30 września 2002	niezbadane	108	70	-	845	76	1.099
1 stycznia 2003	zbadane	113	74	-	942	97	1.226
Amortyzacja		18	20	-	254	21	313
Odpisy aktualizujące		-	-	-	(2)	38	36
Zmniejszenia		-	-	-	(14)	-	(14)
30 września 2003	niezbadane	131	94	-	1.180	156	1.561
Wartość netto							
30 września 2002	niezbadane	249	315	1.743	486	63	2.856
Wartość netto							
30 września 2003	niezbadane	221	288	1.905	398	-	2.812

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku Grupa dokonała odpisu aktualizującego pozostałą część wartości firmy z konsolidacji, rozpoznanej w momencie nabycia WP (patrz Nota 29(b)).

PTK-Centertel posiada jedyną w kraju koncesję na świadczenie usług w zakresie telefonii komórkowej w standardzie NMT 450 na całym terytorium Polski, koncesję na świadczenie usług telefonii komórkowej w standardzie DCS 1800 w określonych regionach Polski, koncesję na świadczenie usług telefonii komórkowej w standardzie GSM 900 na całym terytorium Polski oraz koncesję na świadczenie usług telekomunikacyjnych według europejskiego standardu telekomunikacyjnego UMTS na całym terytorium Polski. Koncesje otrzymane przez PTK-Centertel zostały udzielone na określony czas, a warunkiem ich zachowania jest wywiązanie się przez PTK-Centertel 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 nie wywiąże się z powyższych warunków, Ministerstwo Infrastruktury ma prawo cofnąć koncesję.

W dniu 10 lipca 2003 roku PTK-Centertel wraz z innymi operatorami złożyła do Urzędu Regulacji Telekomunikacji i Poczty wniosek o przesunięcie terminu rozpoczęcia świadczenia usług telekomunikacyjnych według europejskiego standardu telekomunikacyjnego UMTS na dzień 1 stycznia 2006 roku. Wniosek ten obejmuje również przesunięcie w czasie obowiązku pokrycia zasięgiem UMTS terenów zamieszkałych przez ponad 20% ludności kraju z 31 grudnia 2004 roku na 31 grudnia 2007 roku i zniesienie obowiązku objęcia siecią UMTS 40% populacji UMTS.

W odpowiedzi na powyższy wniosek, Urząd Regulacji Telekomunikacji i Poczty w dniu 9 września 2003 roku wydał decyzję zezwalającą na przesunięcie daty wdrożenia systemu UMTS, a także zmienił wymagania odnośnie pokrycia określonej populacji przez system UMTS. Obowiązkowy termin wprowadzenia usług w systemie UMTS został przesunięty na dzień 1 stycznia 2006 roku. Termin osiągnięcia 20% pokrycia populacji przez sieć UMTS został przesunięty na dzień 31 grudnia 2007 roku. Natomiast wymóg pokrycia 40 % populacji został usunięty z wymagań licencyjnych. Decyzja ta daje PTK Centertel możliwość wyboru, jeżeli chodzi o żądanie przydziału częstotliwości koniecznej do rozpoczęcia działalności usługowej od dnia 1 stycznia 2004 roku. Tym samym, operatorzy mogą, ale nie muszą żądać przydziału częstotliwości począwszy od dnia 1 stycznia 2004 roku.

Na dzień 30 września 2003 roku PTK-Centertel spełniała wszystkie istotne warunki dotyczące koncesji telekomunikacyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

15. Kredyty, pożyczki i papiery dłużne

	Nota	30 września	31 grudnia
		2003	2002
		niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)			
Kredyty bankowe	(a)	4.603	4.934
Obligacje	(b)	11.262	10.261
Krótkoterminowe papiery dłużne		-	197
Pożyczki		-	1
		-----	-----
Razem		15.865	15.393
Minus: część krótkoterminowa		(1.388)	(1.984)
		-----	-----
Część długoterminowa		14.477	13.409
		=====	=====

Na dzień 30 września 2003 roku zapadalność zadłużenia przedstawiała się następująco:

	(w milionach złotych)	
	niezbadane	
12 miesięcy zakończone 30 września:		
2005		3.565
2006		3.597
2007		2.760
2008		355
Następne lata		4.200

Razem		14.477
		=====

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

(a) *Kredyty bankowe*

Kredyty bankowe mają następującą strukturę walutową:

	30 września	31 grudnia
	2003	2002
	niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)		
Złote polskie	938	1.053
Dolary amerykańskie*	279	917
Euro*	3.386	2.964
	-----	-----
Razem	4.603	4.934
	=====	=====

* Na dzień 30 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku Grupa była stroną transakcji terminowych zabezpieczających wartość godziwą kredytów bankowych (o łącznej wartości odpowiednio 7 milionów USD i 80 milionów USD oraz odpowiednio 237 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 wyrażonych w złotych wyniosła w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 2002 roku odpowiednio 6,8% i 10,9%. Kredyty te są wymagalne w latach 2003 – 2006.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	<u>30 września 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	niezbadane	zbadane
Stopy stałe	20,4%	22,5%
Stopy zmienne	79,6%	77,5%
	-----	-----
	100,0%	100,0%
	=====	=====

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 września 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	niezbadane	zbadane
Poniżej 3% rocznie	54,5%	18,2%
W granicach od 3% do 5% rocznie	41,7%	69,2%
Powyżej 5% rocznie	3,8%	12,6%
	-----	-----
	100,0%	100,0%
	=====	=====

Dewizowe kredyty bankowe są wymagalne w latach 2003 – 2021.

Na dzień 30 września 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku kredyty o wartości odpowiednio 384 milionów złotych i 416 milionów złotych były objęte gwarancjami lub poręczeniami rządowymi. Kredyty zabezpieczone na majątku Grupy na dzień 30 września 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku wynosiły odpowiednio 876 milionów złotych i 776 milionów złotych.

Na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 30 września 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 3.699 milionów złotych. Niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 938 milionów złotych przeznaczone są na finansowanie określonych projektów.

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

(b) Obligacje

W dniu 10 grudnia 1998 roku TPSA Finance B.V. wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 1 miliarda USD. Emisja obligacji obejmowała dwie transze: obligacje pięcioletnie o łącznej wartości nominalnej 200 milionów USD, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 7,125%

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

i terminie wykupu w dniu 10 grudnia 2003 roku oraz obligacje dziesięcioletnie o łącznej wartości nominalnej 800 milionów USD, stałym oprocentowaniu rocznym w wysokości 7,75% i terminie wykupu w dniu 10 grudnia 2008 roku. Łączne wpływy z emisji obligacji TPSA Finance B.V. wyniosły 987 milionów USD. Telekomunikacja Polska zagwarantowała nabywcom papierów dłużnych wyemitowanych przez TPSA Finance B.V. wykup tych papierów dłużnych.

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

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

Obligacje mają następującą strukturę walutową:

	30 września 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Złote polskie	308	296
Dolary amerykańskie*	3.971	3.893
Euro*	6.983	6.072
	-----	-----
Razem	11.262	10.261
	=====	=====

* Na dzień 30 września 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, 585 milionów EUR i 200 milionów PLN na dzień 30 września 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.

Dnia 13 lutego 2002 roku Rzeczpospolita Polska i Królestwo Niderlandów podpisały nową Konwencję w sprawie unikania podwójnego opodatkowania i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania w zakresie podatków od dochodu. Nowa konwencja wprowadza obowiązek pobierania od spółek holenderskich podatku według stawki 5% od odsetek wypłacanych z Polski z tytułu obligacji, co oznacza, iż obowiązek ten mógłby znaleźć zastosowanie do płatności odsetek z tytułu obligacji wyemitowanych przez Spółkę do jej holenderskich spółek zależnych, które są emitentami „Euro Medium Term Notes” i „US Senior Notes”.

Nowa konwencja wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2004 roku. Jednakże, o ile brzmienie postanowień Protokołu do nowej konwencji zostanie ostatecznie uzgodnione w taki sposób, aby w zakresie dotyczącym istniejącego finansowania (tj. umów zawartych przed dniem 13 lutego 2003 r.) obowiązywała ona od dnia 1 stycznia 2005 r., negatywny skutek podatkowy pojawi się dopiero wówczas. (Wejście w życie nowego podatku w ogóle jest także uzależnione od przepisów prawa unijnego, które wyłączają obowiązek potrącania podatku od wypłat odsetek w stosunku do niektórych spółek mających siedzibę na terytorium U.E. – jednakże prawdopodobne jest, że w początkowym okresie przepisy te nie będą miały zastosowania do Polski).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Większość z prospektów dotyczących obligacji zawiera klauzulę przewidującą możliwość tak zwanego „wykupu z przyczyn podatkowych”, z której można skorzystać pod warunkiem spełnienia pewnych przesłanek prawnych.

Spółka jest obecnie zaangażowana w program emisji "Euro Medium Term Notes" oraz emisję "US Senior Notes". W przypadku programu emisji Euro Medium Term Notes („EMTN”), brak jest podstawy prawnej, która umożliwiłaby wcześniejszy wykup. Aby możliwe było skorzystanie z opcji wykupu muszą zaistnieć pewne szczególne okoliczności, a te nie zachodzą. Pokróćce, wejście w życie nowego podatku musiałyby zobowiązać emitenta do obowiązkowego potrącenia podatku, w związku z którym musiałyby on dokonywać wypłat dodatkowych kwot na rzecz obligatariuszy (posiadaczy kuponów), jako ubruttowienia. Ewentualnie, polskie przepisy musiałyby nakładać na Spółkę obowiązek ewentualnego potrącenia lub odliczania podatku według stawki powyżej 20%, w odniesieniu do odsetek od obligacji („notes”) lub kuponów („coupons”), lub powyżej 0%, w odniesieniu do kwoty głównej obligacji („notes”).

Jeżeli chodzi o emisję "US Senior Notes", to wcześniejszy wykup według wartości nominalnej mógłby być możliwy z prawnego punktu widzenia. Zgodnie z prospektem, tak zwany „wykup z przyczyn podatkowych” jest opcją, pozostawioną do uznania emitenta: obligacje nie muszą zostać wykupione. Formalnie prawo emitenta do wykupu obligacji powstałoby dopiero, gdy nowa polsko-holenderska konwencja stałaby się obowiązującym prawem.

Prospekt przewiduje ponadto, że emitent będzie mógł skorzystać z tego uprawnienia, pod warunkiem, że skutków wprowadzenia nowego podatku nie będzie można uniknąć poprzez wykorzystanie uzasadnionych środków prawnych, którymi dysponowałby emitent lub Spółka.

Aczkolwiek znaczenie terminu uzasadnione środki prawne nie jest jasno określone, Spółka rozważa kilka możliwych rozwiązań, które pozwoliłyby na zminimalizowanie lub wyeliminowanie niekorzystnych efektów związanych z nowym podatkiem.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne

	<u>30 września 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Zobowiązania handlowe i inwestycyjne	1.581	2.492
Zobowiązania z tytułu koncesji	944	790
Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalno-rentowe	409	406
Rozliczenia międzyokresowe bierne	389	381
Zobowiązania podatkowe	277	257
Zobowiązania wobec pracowników	117	105
Wartość godziwa instrumentów pochodnych	88	266
Kaucje i gwarancje dobrego wykonania kontraktu	31	25
Pozostałe zobowiązania	142	92
	-----	-----
Razem	3.978	4.814
Minus: część krótkoterminowa	(2.679)	(3.509)
	-----	-----
Część długoterminowa	1.299	1.305
	=====	=====

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

Na dzień 30 września 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku suma zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych obejmuje odpowiednio 1.179 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 203 milionów EUR i 194 milionów EUR odpowiednio na dzień 30 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku.

17. Rezerwy

	<u>30 września 2003</u>	<u>31 grudnia 2002</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Rezerwa na restrukturyzację	77	334
Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe (Nota 28(a))	120	116
Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	305	266
Pozostałe rezerwy (Nota 29(b))	118	-
	-----	-----
Razem	620	716
Minus: część krótkoterminowa	(620)	(672)
	-----	-----
Część długoterminowa	-	44
	=====	=====

Na dzień 30 września 2003 roku rezerwa na restrukturyzację obejmuje kwotę odszkodowań oraz innych świadczeń dla pracowników, z którymi, zgodnie z programem restrukturyzacji zatrudnienia zatwierdzonym przez Zarząd Telekomunikacji Polskiej, w latach 2003 – 2004 zostaną rozwiązane umowy o pracę. W ramach programu restrukturyzacji w latach 2002 - 2004 zatrudnienie w Grupie zostanie zmniejszone o 24.270 pracowników.

W 2002 roku Grupa 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, Grupa utworzyła w drugim kwartale 2002 roku rezerwę o wartości bieżącej wynoszącej 239 milionów złotych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

		Rezerwa na restrukturyzację	Rezerwa na potencjalne ryzyko podatkowe	Rezerwa na roszczenia sporne i sprawy sądowe	Pozostałe rezerwy	Razem
(w milionach złotych)						
1 stycznia 2002	zbadane	781	265	-	-	1.046
	Utworzenie	239	33	270	-	542
	Zdyskontowanie	78	-	-	-	78
	Przeniesienie z zobowiązań	-	83	-	-	83
	Wykorzystanie	(583)	(10)	-	-	(593)
	Rozwiązanie	-	(147)	-	-	(147)
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2002	niezbadane	515	224	270	-	1.009
		=====	=====	=====	=====	=====
1 stycznia 2003	zbadane	334	116	266	-	716
	Utworzenie	-	4	39	118	161
	Zdyskontowanie	10	-	-	-	10
	Wykorzystanie	(267)	-	-	-	(267)
	Rozwiązanie	-	-	-	-	-
		-----	-----	-----	-----	-----
30 września 2003	niezbadane	77	120	305	118	620
		=====	=====	=====	=====	=====

18. Przychody przyszłych okresów

	30 września 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
(w milionach złotych)		
Dotacje	262	265
Usługi opłacone z góry	225	182
Pozostałe	30	16
	-----	-----
Razem	517	463
Minus: część krótkoterminowa	(278)	(198)
	-----	-----
Część długoterminowa	239	265
	=====	=====

Zmiany dotacji przedstawiały się następująco:

	9 miesięcy do 30 września	
	2003	2002
(w milionach złotych)		
Saldo otwarcia (zbadane)	265	275
Kwoty otrzymane w okresie	14	1
Rozliczenia	(17)	(14)
	-----	-----
Saldo zamknięcia (niezbadane)	262	262
	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

19. Podatek dochodowy

	9 miesięcy do 30 września	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Podatek dochodowy bieżący	676	439
Zmiana stanu podatku odroczonego*	(167)	(83)
	509	356
	509	356

* 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 9 miesięcy do 30 września 2003 roku pomniejszyła pozostałe kapitały rezerwowe o 32 miliony złotych, w okresie 9 miesięcy 2002 roku powiększyła pozostałe kapitały rezerwowe oraz kapitał z przeszacowania środków trwałych łącznie o 66 milionów 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:

	9 miesięcy do 30 września	
	2003	2002
	niezbadane	niezbadane
	(w milionach złotych)	
Zysk brutto	1.459	525
Stawka podatkowa	27%	28%
Podatek dochodowy według ustawowej stawki podatkowej	394	147
Koszty i przychody nie stanowiące kosztów i przychodów podatkowych	228	33
Zmiana ostrożnej wyceny różnic przejściowych	(113)	189
Pozostałe*	-	(13)
	509	356
Obciążenie wyniku z tytułu podatku dochodowego	509	356

* Pozycja pozostałe w okresie 9 miesięcy 2002 roku zawiera efekt zmiany stawek podatkowych w przyszłych okresach.

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.

Straty podatkowe skonsolidowanych spółek zależnych, w łącznej wysokości 559 milionów złotych, powstałe w latach ubiegłych i w pierwszym półroczu 2003 roku, które poddane były ostrożnej wycenie na dzień 30 września 2003 roku, mogą być rozliczane w następujących latach:

	(w milionach złotych)
	niezbadane
rok wygaśnięcia:	
2005	67
2006	101
2007	220
2008	171
	559
Razem	559

W okresie 9 miesięcy zakończonym 30 września 2003 roku PTK-Centertel pomniejszyła dochód do opodatkowania o kwotę 510 milionów złotych z tytułu realizacji części strat podatkowych z lat 1999-2001.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

	<u>30 września</u>	<u>31 grudnia</u>
	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>niezbadane</u>	<u>zbadane</u>
	<u>(w milionach złotych)</u>	
Rezerwa na podatek odroczony:		
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	560	448
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej	476	422
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	197	264
Wbudowane instrumenty pochodne	43	71
	-----	-----
	1.276	1.205
Kompensata rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(1.203)	(1.015)
	-----	-----
Rezerwa na podatek odroczony po uwzględnieniu kompensaty rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	190
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	(569)	(489)
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	(350)	(378)
Niezrealizowane straty podatkowe spółek zależnych	(336)	(278)
Nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno-rentowe	(110)	(102)
Nadwyżka amortyzacji księgowej nad podatkową	(244)	(194)
Rezerwa na należności wątpliwe	(207)	(235)
Przedpłacone przychody	(59)	(43)
Rezerwa na restrukturyzację	(21)	(81)
Pozostałe	(6)	(12)
	-----	-----
	(1.902)	(1.812)
Ostrożna wycena różnic przejściowych	401	514
Kompensata aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.203	1.015
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego po uwzględnieniu ostrożnej wyceny różnic przejściowych i kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(298)	(283)
	-----	-----
Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto	(225)	(93)
	=====	=====

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

Zarówno wysokość ulgi inwestycyjnej, jak i premii inwestycyjnej jest ograniczona zgodnie z przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do 10% podstawy opodatkowania w roku 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 Telekomunikacja Polska korzystała z opisanych powyżej ulg inwestycyjnych. W tym okresie Telekomunikacja Polska zmniejszyła z tytułu ulg inwestycyjnych podstawę opodatkowania o 2.561 milionów złotych. Dodatkowo, w latach 1995 – 2002 i w dziewięciu miesiącach 2003 roku Telekomunikacja Polska zmniejszyła podstawę opodatkowania o kwotę 1.281 milionów złotych z tytułu premii inwestycyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

20. Kapitały własne udziałowców mniejszościowych

	9 miesięcy do 30 września	
	2003	2002
	(w milionach złotych)	
Bilans otwarcia	634	621
Korekta błędu*	-	6
Bilans otwarcia skorygowany zbadany	634	627
Udział w wyniku danego okresu	2	(143)
Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych	13	44
	-----	-----
Bilans zamknięcia niezbadany	649	528
	=====	=====

* Efekt zastosowania MSR 39 w zakresie wbudowanych instrumentów pochodnych.

21. Kapitały własne

Na dzień 30 września 2003 roku kapitał akcyjny Spółki wynosił 4.200 milionów złotych i był podzielony na 1.400 milionów akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3 złote każda.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2003 roku nie wystąpiły zmiany w liczbie akcji.

Struktura własności kapitału akcyjnego Telekomunikacji Polskiej na dzień 30 września 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
	=====	=====

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

Według doniesień prasowych Skarb Państwa dokonał sprzedaży części posiadanych akcji TPSA. Na dzień opublikowania raportu Spółka nie otrzymała żadnych informacji ze strony Skarbu Państwa dotyczących sprzedaży akcji Telekomunikacji Polskiej.

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

Zysk Telekomunikacji Polskiej 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 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)).

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

22. Przychody ze sprzedaży

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	do 30 września 2003	do 30 września 2003	do 30 września 2002	do 30 września 2002
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Usługi telefonii stacjonarnej:	2.930	9.101	3.133	9.445
Abonament, podłączenia i podobne pozycje	988	2.982	992	2.960
Połączenia telefoniczne	1.795	5.722	1.972	5.992
Przychody z automatów samoinkasujących	77	173	94	271
Pozostałe	70	224	75	222
Usługi telefonii komórkowej	817	2.215	657	1.717
Rozliczenia z innymi operatorami:	400	1.128	394	1.045
Krajowi operatorzy lokalni	46	140	72	239
Operatorzy telefonii komórkowej	215	582	176	367
Operatorzy zagraniczni	139	406	146	439
Dzierżawa łączy	92	287	103	317
Radiokomunikacja	84	251	85	247
Transmisja danych	138	383	99	269
Sprzedaż materiałów i towarów oraz pozostałych usług	102	261	111	343
Razem	4.563	13.626	4.582	13.383

Przychody są generowane na terenie Polski. Odpowiednio 3,5% i 3,8% całkowitych przychodów w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku pochodziło od kontrahentów zagranicznych, głównie z tytułu usług międzyoperatorskich.

23. Pozostałe koszty operacyjne netto

	3 miesiące	9 miesięcy	3 miesiące	9 miesięcy
	do 30 września 2003	do 30 września 2003	do 30 września 2002	do 30 września 2002
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Zysk (strata) ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	18	(10)	(11)
(Utworzenie) / Rozwiązanie odpisów aktualizujących:				
- środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	(1)	(103)	(1)	5
- należności	(96)	(330)	(21)	(136)
- inne	8	16	3	3
Rozwiązanie rezerwy na ryzyko podatkowe	-	-	136	136
Utworzenie rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia	-	-	-	(239)
Utworzenie rezerwy na roszczenia sporne i sprawy sądowe	-	-	(270)	(270)
Dotacje i darowizny	2	6	2	6
Kary i grzywny otrzymane	39	112	30	87
Pozostałe przychody operacyjne	23	94	10	113
Podatki i opłaty	(131)	(397)	(117)	(385)
Dotacje	(2)	(2)	(1)	(20)
Pozostałe koszty operacyjne	(34)	(134)	(73)	(199)
Razem	(176)	(720)	(312)	(910)

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

24. Odsetki i inne koszty finansowe netto

	3 miesiące		9 miesięcy	
	do 30 września 2003		do 30 września 2002	
	niezbadane	niezbadane	niezbadane	niezbadane
(w milionach złotych)				
Przychody odsetkowe	93	173	79	137
Przychody z transakcji terminowych	164	444	104	252
Pozostałe przychody finansowe	3	29	24	56
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne przychody finansowe	260	646	207	445
Koszty odsetkowe	(354)	(1.066)	(406)	(1.133)
Koszty transakcji terminowych	(59)	(183)	(103)	(159)
Zwiększenie rezerw	(12)	(161)	(19)	(33)
Prowizje i pozostałe koszty finansowe	(60)	(112)	(36)	(168)
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe razem	(485)	(1.522)	(564)	(1.493)
Odsetki i inne koszty finansowe netto	(225)	(876)	(357)	(1.048)
Odsetki i pozostałe koszty netto skapitalizowane	49	145	38	164
	-----	-----	-----	-----
Odsetki i inne koszty finansowe, netto	(176)	(731)	(319)	(884)
	=====	=====	=====	=====
Zyski/(straty) kursowe razem netto	(111)	(625)	(140)	(1.097)
Zyski/(straty) kursowe skapitalizowane	32	115	31	135
	-----	-----	-----	-----
Zyski/(straty) kursowe netto	(79)	(510)	(109)	(962)
	=====	=====	=====	=====

W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2003 i 30 września 2002 roku koszty odsetkowe (przed kapitalizacją) zawierają koszt z tytułu rozliczenia dyskonta od rezerwy restrukturyzacyjnej oraz od zobowiązań z tytułu koncesji w wysokości odpowiednio 68 milionów złotych oraz 119 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 dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku odpowiednio 81 milionów złotych i 148 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 września 2003 roku minimalna wartość opłat z tytułu tych umów o długości trwania powyżej roku, dla których nie istnieje praktyczna możliwość ich wypowiedzenia, wynosi:

	(w milionach złotych)
	niezbadane
12 miesięcy do 30 września:	
2004	136
2005	190
2006	172
2007	160
2008	145
Następne lata	298

Minimalne opłaty razem	1.101
	=====

(b) Podjęte zobowiązania do zakupu

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

	30 września 2003	31 grudnia 2002
	niezbadane	zbadane
	(w milionach złotych)	
Środki trwałe	660	1.408
Wartości niematerialne i prawne	258	174
	-----	-----
Razem	918	1.582
	=====	=====
Kwota do zapłaty wymagalna w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego	827	1.315
	=====	=====

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

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

Patrz Nota 28c.

26. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Na dzień 30 września 2003 roku France Telecom, przez swoją spółkę zależną Cogecom S.A., posiadał 33,9% akcji Spółki (patrz Nota 21). Ponadto, France Telecom poprzez swoją spółkę zależną France Telecom Mobiles International, jako mniejszościowy udziałowiec, posiada pośrednio 34% udziałów w PTK-Centertel Grupa świadczy i otrzymuje usługi międzyoperatorskie od France Telecom na normalnych zasadach rynkowych.

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku Grupa zakupiła usługi od France Telecom o wartości odpowiednio 44 milionów złotych i 42 milionów złotych oraz sprzedała usługi o wartości odpowiednio 16 milionów złotych i 15 milionów złotych. Ponadto, w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku France Telecom nieodpłatnie świadczył usługi na rzecz Spółki o wartości odpowiednio 71 milionów złotych i 10 milionów złotych. W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku Grupa nie dokonywała transakcji zakupu ani sprzedaży produktów bądź usług o istotnej wartości z Cogecom S.A.

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

Na dzień 30 września 2003 roku Tele-Invest S.A. i Tele-Invest II S.A., jednostki zależne od Kulczyk Holding S.A., posiadały 13,6% akcji Spółki (patrz Nota 21). W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 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 września 2003 roku i 31 grudnia 2002 roku w rozrachunkach z France Telecom Grupa wykazała odpowiednio należności w wysokości 8 milionów złotych oraz 2 milionów złotych i zobowiązania w wysokości 8 milionów złotych oraz 4 milionów złotych. Na dzień 30 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku Grupa nie wykazała należności i zobowiązań o istotnej wartości w rozrachunkach z pozostałymi opisanymi powyżej stronami powiązаныmi.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród członków Zarządu Spółki (w pieniądzu i w naturze) wypłacona lub należna od Telekomunikacji Polskiej S.A. wyniosła w okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku odpowiednio 7 milionów złotych oraz 7 milionów złotych.

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku Grupa poniosła koszty wynagrodzeń organów nadzorczych Spółki w wysokości odpowiednio 0,6 miliona złotych i 1 milion złotych.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2003 i 30 września 2002 roku Spółka wypłaciła członkom Zarządu Spółki odszkodowania i odprawy z tytułu zakazu konkurencji w wysokości odpowiednio 0,9 miliona złotych i 0,7 miliona złotych. W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 i 30 września 2002 roku Spółka nie wypłaciła członkom Rady Nadzorczej Spółki odszkodowań i odpraw z tytułu zakazu konkurencji.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2003 spółki zależne i stowarzyszone z Telekomunikacją Polską S.A. nie wypłaciły członkom Zarządu wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze) w istotnej wysokości. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2002 roku członkowie Zarządu Telekomunikacji Polskiej otrzymali wynagrodzenia i nagrody (w pieniądzu i w naturze) od spółek zależnych i stowarzyszonych z Telekomunikacją Polską S.A. w wysokości 2 milionów złotych.

W okresach dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2003 roku i 30 września 2002 spółki zależne i stowarzyszone z Telekomunikacją Polską S.A. nie poniosły kosztów wynagrodzeń organów nadzorczych Telekomunikacji Polskiej w istotnej wysokości.

27. Segmenty działalności

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

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

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

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej zostały przedstawione podstawowe informacje finansowe dotyczące poszczególnych segmentów działalności:

	Usługi telefonii stacjonarnej	Usługi telefonii komórkowej	Inne	Eliminacje	Skonsolidowane
30 września 2003					
Aktywa segmentu	33.202	7.337	506	(5.508)	35.537
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	10	-	10
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	386	4	(104)	298
Aktywa razem	33.214	7.723	520	(5.612)	35.845
Zobowiązania segmentu	18.489	5.931	221	(3.383)	21.258
Rezerwa na podatek odroczonego	175	-	2	(104)	73
Zobowiązania razem	18.664	5.931	223	(3.487)	21.331
31 grudnia 2002					
Aktywa segmentu	32.929	6.982	627	(5.404)	35.134
Udziały w spółkach wycenianych metodą praw własności	-	-	9	-	9
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	290	2	(15)	283
Aktywa razem	32.935	7.272	638	(5.419)	35.426
Zobowiązania segmentu	19.018	5.518	143	(3.051)	21.628
Rezerwa na podatek odroczonego	192	-	-	(2)	190
Zobowiązania razem	19.210	5.518	143	(3.053)	21.818
9 miesięcy do 30 września 2003					
Sprzedaż:	10.770	3.275	178	(597)	13.626
Wewnętrzna	97	417	83	(597)	-
Zewnętrzna	10.673	2.858	95	-	13.626
Amortyzacja	2.642	545	71	(2)	3.256
Zysk / (strata) operacyjna	2.423	446	(164)	(5)	2.700
Zysk / (strata) netto	908	31	(262)	272	949
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	67	-	-	-	67
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość niematerialnych i prawnych	(2)	-	38	-	36
Wydatki inwestycyjne	1.880	749	38	-	2.667
Środki pieniężne netto z:					
działalności operacyjnej	4.704	997	(61)	(7)	5.633
działalności inwestycyjnej	(2.249)	(611)	(7)	(59)	(2.926)
działalności finansowej	(2.033)	(183)	66	66	(2.084)
9 miesięcy do 30 września 2002					
Sprzedaż:	11.274	2.514	168	(573)	13.383
wewnętrzna	101	386	86	(573)	-
zewewnętrzna	11.173	2.128	82	-	13.383
Amortyzacja	2.647	438	71	(2)	3.154
Zysk / (strata) operacyjna	2.407	121	(160)	3	2.371
Zysk / (strata) netto	730	(399)	(150)	130	311
Utworzenie/ (rozwiązanie) odpisu aktualizującego wartość środków trwałych	18	-	-	-	18
Wydatki inwestycyjne	1.686	1.153	56	(13)	2.882
Środki pieniężne netto z:					
Działalności operacyjnej	4.197	370	(67)	(12)	4.488
Działalności inwestycyjnej	(2.762)	(1.195)	(51)	343	(3.665)
Działalności finansowej	(1.608)	855	36	(331)	(1.048)

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

W 2001 roku władze podatkowe wszczęły w Spółce kontrolę skarbową dotyczącą rozliczeń z tytułu podatku VAT za 1996 rok. W efekcie przeprowadzonej kontroli, w 2001 roku Spółka zapłaciła kary w wysokości 72 milionów złotych oraz zawiązała dodatkową rezerwę w wysokości 135 milionów złotych. Spółka odwołała się od powyższej decyzji i w 2002 roku otrzymała zwrot nadpłaconego podatku VAT w wysokości 50 milionów złotych, wraz z odsetkami karnymi w wysokości 14 milionów złotych. Jednocześnie w 2002 roku Spółka 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 Naczelnego Sąd Administracyjny. Ponadto istnieje ryzyko zakwestionowania przez władze podatkowe innych rozliczeń podatkowych Spółki z tego tytułu. Oszacowana przez Spółkę maksymalna kwota ryzyka z tego tytułu wynosi na dzień 30 września 2003 roku 210 milionów złotych. Ocena ryzyka dokonana przez Zarząd Telekomunikacji Polskiej na dzień 30 września 2003 roku nie wskazuje na konieczność utworzenia dodatkowych rezerw z tego tytułu.

Również w PTK-Centertel władze skarbowe przeprowadzają kilka kontroli podatkowych. Zgodnie z wymogami polskich procedur podatkowych, PTK zapłacił zakwestionowane przez Urząd Skarbowy kwoty, a w niektórych przypadkach odwołał się od podjętych decyzji do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Grupa uważa, iż na dzień 30 września 2003 utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Na dzień 30 września 2003 roku jednostki Grupy utworzyły rezerwę w wysokości 120 milionów złotych na prawdopodobne zobowiązania podatkowe Grupy za okresy poprzednie do 30 września 2003 roku (patrz Nota 17).

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

(b) Sytuacja majątkowa i podział zobowiązań

Kwestie związane z powstaniem Telekomunikacji Polskiej

Telekomunikacja Polska powstała w wyniku przekształcenia państwowej jednostki organizacyjnej PPTiT w dwa podmioty - państwowe przedsiębiorstwo użyteczności publicznej Poczta Polska i jednoosobową spółkę Skarbu Państwa 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 Telekomunikacji Polskiej. Ponadto dokumentacja związana z przekształceniem jest w odniesieniu do niektórych nieruchomości niekompletna. W związku z powyższym prawo Telekomunikacji Polskiej do niektórych gruntów, budynków i innych elementów majątku trwałego może być kwestionowane.

Jednocześnie w związku z niejasnością regulacji dotyczących przekształcenia PPTiT rozdział niektórych zobowiązań PPTiT może zostać uznany za bezskuteczny, co może prowadzić do solidarnej odpowiedzialności Telekomunikacji Polskiej za zobowiązania PPTiT istniejące w chwili przekształcenia.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej zawiera, zgodnie z aktem notarialnym z dnia 4 grudnia 1991 roku, kwotę 713 milionów złotych, 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.

(c) Spór z DPGT

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

Zysk netto z kabla przypadający na podstawie powyższej umowy dla DPGT za okresy dziewięciu miesięcy zakończone 30 września 2003 roku i 30 września 2002 roku wyniósł odpowiednio 32 milionów złotych i 29 milionów złotych i został rozpoznany jako koszt.

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

W dniu 5 listopada 2002 roku spółka DPGT złożyła w sądzie arbitrażowym pismo, w którym żąda od Spółki zapłaty kwoty oszacowanej na 280 milionów EUR. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sąd arbitrażowy nie podjął żadnej decyzji. Niezależnie od postępowania przed sądem arbitrażowym między stronami prowadzone są rozmowy zmierzające do polubownego

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

załatwienia sporu. W trzecim kwartale 2002 roku Grupa utworzyła rezerwę, która stanowi szacunek 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 mogłoby to osłabić pozycję Spółki w kontekście rozstrzygnięcia postępowania.

(d) Postępowania prowadzone przez URTiP i UOKiK

Obecnie prowadzone są przez URTiP i UOKiK pewne postępowania dotyczące Telekomunikacji Polskiej.

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowania dotyczące Spółki prowadzone przez URTiP i UOKiK znajdowały się na etapie wyjaśniającym. Zarząd Spółki uważa, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółki 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.

(e) Wypowiedzenie umowy

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

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

(f) Roszczenie spółki Pia Piasecki S.A.

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

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

(g) Infrastruktura otrzymana nieodpłatnie

Kilkanaście gmin oraz związków gmin oskarżyły Spółkę o nadużywanie jej pozycji monopolistycznej na rynku poprzez narzucanie gminom uciążliwych warunków umów w sprawie realizacji wspólnych

inwestycji przyczyniających się do rozbudowy sieci telekomunikacyjnych na obszarze zainteresowanych gmin. Wszystkie orzeczenia sądowe w tym zakresie były wydane na korzyść Spółki. Spółka nie utworzyła żadnej rezerwy w związku z tymi zarzutami gdyż ryzyko iż zostanie obciążona jakimikolwiek karami jest niewielkie.

(h) Opcje

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

(i) 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.

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

W dniu 18 czerwca 2002 roku spółka PCSB S.A. wystąpiła z wnioskiem do sądu z roszczeniem od PTK-Centertel na kwotę 64 milionów złotych z tytułu kar umownych. PCSB S.A. nie przedstawiła PTK-Centertel udokumentowania ewentualnych szkód, które poniosła na skutek rzekomego niewykonywania przez PTK-Centertel obowiązków z umowy z PCSB S.A. Na dzień 30 września 2003 roku kwota roszczenia została zmniejszona do 13 milionów złotych.

Według Zarządu PTK-Centertel żądanie to jest bezpodstawne, w związku z czym spółka nie utworzyła na dzień 30 września 2003 roku rezerwy z tego tytułu.

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 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku wartość godziwa zadłużenia długoterminowego o oprocentowaniu stałym, wraz z zobowiązaniami z tytułu nabycia koncesji telekomunikacyjnych, wynosiła odpowiednio 14.272 milionów złotych i 12.233 milionów złotych (wartość bilansowa odpowiednio 13.206 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 września 2003 i 31 grudnia 2002 roku została przedstawiona w tabeli poniżej.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

TRANSAKCJE TYPU FORWARD ORAZ SWAP WALUTOWY I PROCENTOWY

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 września 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej waluty sprzedanej		waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 września 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	32	(23)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 200	PLN 796	6,125%	13,77%	2004	116	(49)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii B	EUR 100	PLN 392	6,125%	13,83%	2004	64	(19)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii C	EUR 100	PLN 400	6,125%	13,8%	2004	29	(25)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 85	6,5%	14,27%	2007	27	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 100	PLN 338	6,625%	14,78%	2006	115	28
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 172	6,625%	14,75%	2006	55	11
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	(43)	(44)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 423	7,75%	6M WIBOR+2,98%	2008	5	(5)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 100	PLN 410	7,75%	6M WIBOR+2,65%	2008	26	17
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 205	7,75%	6M WIBOR+1,95%	2008	20	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 206	7,75%	6M WIBOR+1,9%	2008	20	16
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 204	7,75%	6M WIBOR+1,75%	2008	23	19
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	7,86436%	6M WIBOR+3,9%	2008	2	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 102	7,86436%	6M WIBOR+3,9%	2008	2	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	7,86436%	6M WIBOR+4,3%	2008	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 191	7,86436%	6M WIBOR+4,33%	2008	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 50	PLN 190	7,86436%	6M WIBOR+4,415%	2008	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 95	7,86436%	6M WIBOR+4,52%	2008	7	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,56%	2008	8	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,52%	2008	8	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 94	7,86436%	6M WIBOR+4,90%	2008	7	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 września 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 września 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,12%	2008	7	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,06%	2008	7	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	7,86436%	6M WIBOR+5,15%	2008	8	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 92	7,86436%	6M WIBOR+5,15%	2008	8	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,12%	2008	7	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii A 10-letnie	USD 25	PLN 93	7,86436%	6M WIBOR+5,6%	2008	5	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 101	6,5625%	6M WIBOR+1,59%	2007	29	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 102	6,5625%	6M WIBOR+1,6%	2007	28	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 50	PLN 204	6,5625%	6M WIBOR+1,79%	2007	54	15
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,59%	2007	27	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 100	6,5625%	6M WIBOR+2,52%	2007	27	4
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 110	6,5625%	6M WIBOR+3,81%	2007	12	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,6%	2007	11	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,59%	2007	11	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 111	6,5625%	6M WIBOR+3,64%	2007	11	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 50	PLN 222	6,5625%	6M WIBOR+3,62%	2007	23	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 109	6,5625%	6M WIBOR+3,35%	2007	14	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii D	EUR 25	PLN 109	6,5625%	6M WIBOR+3,04%	2007	16	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 50	PLN 183	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	74	36
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+2%	2006	28	9
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 100	6,6875%	6M WIBOR+1,75%	2006	28	10
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 10	PLN 44	6,6875%	6M WIBOR+3,84%	2006	5	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 15	PLN 67	6,6875%	6M WIBOR+3,88%	2006	6	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 110	6,6875%	6M WIBOR+3,635%	2006	13	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 110	6,6875%	6M WIBOR+3,6%	2006	13	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 109	6,6875%	6M WIBOR+3,45%	2006	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 25	PLN 109	6,6875%	6M WIBOR+3,27%	2006	15	-
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii E	EUR 10	PLN 44	6,6875%	6M WIBOR+3,26%	2006	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁶⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 31	PLN 121	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,6%	2008	21	3
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹⁰⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 24	PLN 105	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,345%	2006	8	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 września 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 września 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹³⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,97%	2008	5	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 14	PLN 60	3M EURIBOR	3M WIBOR+1,56%	2008	4	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽¹²⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 31	PLN 133	3M EURIBOR	3M WIBOR-0,8%	2008	10	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁷⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 21	PLN 90	3M EURIBOR	3M WIBOR-1,02%	2008	6	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Instituto de Credito Oficial	USD 7	PLN 28	1,25%	6M WIBOR-3,11%	2008	0	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR - 0,25%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,02%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 81	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,15%	2003	-	(3)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 20	PLN 82	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR+0,21%	2003	-	(4)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt Bankers Trust Company	USD 30	PLN 115	3M USD LIBOR+0,5%	3M WIBOR -0,27%	2003	-	-
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 20	PLN 84	4,645%	3M WIBOR+1,48%	2003	-	(1)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	3M WIBOR+1,24%	2004	6	1
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 42	4,645%	6M WIBOR+1,06%	2004	5	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt European Investment Bank	EUR 10	PLN 41	4,645%	6M WIBOR+1,58%	2003	-	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 41	6M EURIBOR+1,3%	3M WIBOR + 1,58%	2005	6	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 5	PLN 20	6M EURIBOR+1,95%	3M WIBOR+2,3%	2005	3	(0)
CCIRS ⁽¹⁾⁽⁴⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+2,1%	2003	-	2
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,87%	2004	8	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	9	3
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 10	PLN 38	6M EURIBOR+1,3%	6M WIBOR+1,88%	2004	8	2
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 5	PLN 20	6M EURIBOR+1,95%	6M WIBOR+2,23%	2005	3	(0)
CCIRS ⁽¹⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Kredyt West LB/CAI	EUR 20	PLN 83	6M EURIBOR + 1,3%	6M WIBOR+1,425%	2005	10	-

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rodzaj instrumentu	Charakter	Instrument zabezpieczony	Wartość nominalna na 30 września 2003		Oprocentowanie		Zapadalność	Wartość godziwa ⁽⁸⁾	
			Waluty kupionej	waluty sprzedanej	waluty kupionej	waluty sprzedanej		30 września 2003	31 grudnia 2002
			(w milionach)					(w milionach złotych)	
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 197	6,3%	14,78% - 14,96%	2004	6	(15)
CCIRS ⁽¹⁾	handlowy	-	EUR 50	PLN 198	4,7%	12,10% - 12,95%	2004-2005	17	(21)
CCS ⁽²⁾	handlowy	-	EUR 15	PLN 59	-	6,37% - 6,69%	2007	(1)	(11)
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	93	35
IRS ⁽⁵⁾	zabezpieczenie wartości godziwej	Obligacje serii 1	PLN 200	PLN 200	7,25%	6M WIBOR+1,71%	2005	8	(0)
CCS ⁽²⁾	zabezpieczenie przepływów pieniężnych	Płatność z tytułu prowizji od gwarancji bankowej	EUR 5	PLN 18	0,8%	1 milion PLN płatne kwartalnie	2008	2	0
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	USD 3	PLN 12	-	-	2003	(0)	-
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	PLN 12	USD 3	-	-	2003	0	-
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	PLN 9	EUR 2	-	-	2004	(0)	-
FWD ⁽³⁾	handlowy	-	EUR 5	PLN 22	-	-	2003	1	-

⁽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 września 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 września 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 50 milionów EUR i 217 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

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

⁽⁹⁾ Na dzień 30 września 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 26 milionów USD i 97 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

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

⁽¹¹⁾ Na dzień 30 września 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 września 2003 roku odsetki naliczane są od kwot nominalnych 47 milionów EUR i 205 milionów złotych z uwzględnieniem późniejszych spłat

⁽¹³⁾ Na dzień 30 września 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 września 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 wystawiła opcję sprzedaży dla akcjonariuszy Parkiet Media S.A. („akcjonariusze PM”), na podstawie której zobowiązała się do odkupienia wszystkich pozostałych 319.564 akcji będących w posiadaniu innych akcjonariuszy PM, jeżeli wystąpią oni z takim żądaniem. Realizacja sprzedaży może być wykonana w 2004 roku w stosunku do połowy akcji stanowiących własność uprawnionych akcjonariuszy, a w 2005 roku w stosunku do wszystkich pozostałych akcji. 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.

Na dzień 30 września 2003 roku oraz 31 grudnia 2002 roku, opcja sprzedaży nie została zaprezentowana w sprawozdaniach finansowych Grupy gdyż nie można było wiarygodnie wycenić jej wartości godziwej.

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

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

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

Na dzień 30 września 2003 roku Akcjonariusze mniejszościowi WP posiadali 1.974.481 akcji WP. TP Internet kontynuuje rozmowy z Akcjonariuszami Mniejszościowymi WP w kwestii nabycia pozostałych akcji WP. Na dzień 30 września 2003 roku TP Internet zawiązała rezerwę w kwocie 118 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 Spółki 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 rozmów i mogą różnić się od szacunków zawartych w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

30. Dodatkowe informacje do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

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

31. Ryzyko płynności

Na dzień 30 września 2003 roku Grupa wykazywała pasywa bieżące netto w wysokości 724 miliony złotych. Zdaniem Zarządu Spółki, sytuacja ta nie zagraża bieżącej płynności finansowej istotnych spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2003 roku wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Grupy wyniosły 5.633 milionów złotych. Ponadto, na podstawie umów podpisanych z bankami Grupa posiadała na dzień 30 września 2003 roku niewykorzystane kredyty bankowe w wysokości 3.699 milionów złotych. Grupa jest również stroną kredytów bankowych, które wymagają od Grupy utrzymywania pewnych wskaźników finansowych (Nota 15 (a)).

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

Spółka dominująca oraz jej spółki zależne i stowarzyszone, z wyjątkiem TPSA Finance B.V. i TPSA Eurofinance B.V., prowadzą księgi zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości i praktyką księgową stosowaną przez przedsiębiorstwa w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres kończący się 30 września 2003 roku oraz w danych porównywalnych za okres kończący się 30 września 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.

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

	Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2003	Zysk netto za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2002	Kapitały własne na dzień 30 września 2003	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2002	Aktywa na dzień 30 września 2003	Aktywa na dzień 31 grudnia 2002
	(w milionach złotych)					
Sprawozdanie skonsolidowane według PSR	933	219	13.512	12.661	37.628	36.889
(a) Kapitalizacja kosztów finansowych	43	82	531	488	543	500
(b) Koncesje telekomunikacyjne	2	(4)	(17)	(21)	(898)	(825)
(c) Skutki w podatku odroczone	(12)	7	(143)	(128)	(1.428)	(1.139)
(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne	(18)	(21)	(18)	(24)	-	-
(e) Zmiana szacunków	-	28	-	-	-	-
(f) Pozostałe	1	-	-	(2)	-	1
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Sprawozdanie skonsolidowane według MSSF	949	311	13.865	12.974	35.845	35.426
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

(a) Kapitalizacja kosztów finansowych

Zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości kapitalizacji podlegają jedynie odsetki i różnice kursowe od kredytów i pożyczek inwestycyjnych oraz dłużnych papierów wartościowych (w zakresie, w jakim środki pieniężne zostały wykorzystane na finansowanie inwestycji), finansujących budowę 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 możliwość wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z PSR aktywa podatkowe i zobowiązanie podatkowe prezentowane są oddzielnie.

(d) Podział zysku na cele pracownicze oraz fundusze specjalne

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

(e) Zmiana szacunków

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

GRUPA KAPITAŁOWA TELEKOMUNIKACJA POLSKA
NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

(a) Emisja obligacji przez Telekomunikację Polską

W dniu 6 listopada 2003 roku Telekomunikacja Polska dokonała emisji obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji podpisanego przez Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ABN AMRO Bank (Polska) S.A. w dniu 15 lipca 2002 roku. Łączna wartość nominalna obligacji wynosi 140 milionów złotych z datą wykupu od 13 listopada 2003 roku do 5 grudnia 2003 roku. Wyemitowane obligacje zostały zaoferowane w trybie emisji niepublicznej, wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jako obligacje na okaziciela, niezabezpieczone oraz zerokuponowe. Rentowność obligacji została oparta na 1 miesięcznej stawce WIBOR. Spółka nie przewiduje wprowadzania obligacji do publicznego obrotu.

(b) Umowa gwarancji dla Telekomunikacji Polskiej

W dniu 23 października 2003 roku Telekomunikacja Polska zawarła z Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited działającym jako "Organizator" i "Agent" oraz z konsorcjum banków międzynarodowych Umowę gwarancji ("Gwarancja") na rzecz Europejskiego Banku Inwestycyjnego w kwocie 100 milionów euro na okres czterech lat od daty podpisania Gwarancji. Gwarancja została zawarta w związku z zamiarem wykorzystania przez Spółkę kwoty 100 milionów euro w równowartości wyrażonej w złotych, z tytułu Umowy o Finansowanie zawartej między Spółką a Europejskim Bankiem Inwestycyjnym w dniu 20 grudnia 2000 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Telekomunikacji Polskiej				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
13 listopada 2003 roku Data	Marek Józefiak imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
13 listopada 2003 roku data	Bertrand Le Guern imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
13 listopada 2003 roku data	Roger de Bazelaire imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
13 listopada 2003 roku data	Bruno Duthoit imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
13 listopada 2003 roku data	Wojciech Roman imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko / funkcja	podpis	
				13 listopada 2003 roku data
				Stanisław Urban Imię i nazwisko
				Dyrektor Pionu Rachunkowości Telekomunikacji Polskiej Stanowisko / funkcja