

GRUPA KAPITAŁOWA POLKOMTEL S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | Noty | za okres dwunastu miesięcy | za okres dwunastu miesięcy |
|--|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| | | kończący się 31 grudnia 2010 | kończący się 31 grudnia 2009 |
| | | w mln zł | w mln zł |
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 5 | 7 673,1 | 7 773,2 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 | 252,0 | 222,6 |
| | | 7 925,1 | 7 995,8 |
| Koszty działalności operacyjnej | | | |
| Wartość sprzedanych towarów | | (1 145,6) | (1 295,1) |
| Amortyzacja | 6 | (1 369,7) | (1 308,4) |
| Materiały i energia | 6 | (100,6) | (91,2) |
| Usługi operatorskie | 6 | (1 490,1) | (1 551,4) |
| Usługi obce | 6 | (1 207,0) | (1 270,7) |
| Świadczenia pracownicze | 6 | (490,6) | (445,0) |
| Podatki i opłaty | 6 | (100,3) | (105,7) |
| Koszty marketingowe i pozostałe koszty ogólne | 6 | (276,2) | (280,3) |
| Pozostałe koszty operacyjne | 8 | (240,1) | (271,6) |
| | | (6 420,2) | (6 619,4) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 1 504,9 | 1 376,4 |
| Przychody finansowe | 9 | 48,2 | 111,9 |
| Koszty finansowe | 10 | (157,4) | (263,4) |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | 18 | 2,1 | 2,8 |
| Zysk brutto | | 1 397,8 | 1 227,7 |
| Podatek dochodowy | 11 | (278,9) | (248,4) |
| Zysk netto | | 1 118,9 | 979,3 |
| Pozostały zysk całkowity | | - | - |
| Suma całkowitych dochodów w okresie | | 1 118,9 | 979,3 |
| ZYSK NA AKCJĘ | | | |
| Zysk na akcję EPS | 12 | 54,6 | 47,8 |
| Rozwodniony zysk na akcję EPS | 12 | 54,6 | 47,8 |

Szczegóły w notach objaśniających do sprawozdania z całkowitych dochodów.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| AKTYWA | Noty | na dzień | na dzień |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| | | w mln zł | w mln zł |
| <i>Aktywa trwałe</i> | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13,14 | 4 392,7 | 4 880,8 |
| Wartość firmy | 15 | 15,5 | 15,5 |
| Wartości niematerialne | 16 | 2 125,7 | 2 148,4 |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone | 18 | 30,1 | 17,2 |
| | | 6 564,0 | 7 061,9 |
| <i>Aktywa obrotowe</i> | | | |
| Zapasy | 21 | 140,6 | 131,9 |
| Należności krótkoterminowe | 22 | 1 174,3 | 1 192,3 |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 23 | 29,2 | 23,9 |
| Aktywa finansowe i instrumenty pochodne | 19,20 | 9,8 | 14,5 |
| | | 1 353,9 | 1 362,6 |
| RAZEM AKTYWA | | 7 917,9 | 8 424,5 |

Szczegóły w notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | Noty | w mln zł | w mln zł |
| <i>Kapitał własny</i> | | | |
| Kapitał akcyjny | 25 | 2 050,0 | 2 050,0 |
| Zyski zatrzymane | 26 | 1 667,9 | 1 150,3 |
| | | 3 717,9 | 3 200,3 |
| <i>Zobowiązania długoterminowe</i> | | | |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 27, 28, 29 | 1 812,7 | 855,2 |
| Odprawy emerytalne | 32 | 6,1 | 5,3 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 11 | 18,3 | 38,5 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 32 | 60,3 | 41,4 |
| | | 1 897,4 | 940,4 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe</i> | | | |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług i pozostałe | 31 | 668,9 | 589,4 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych płatności | 27 | 57,3 | 59,4 |
| Bieżące zobowiązanie podatkowe | 31 | 7,6 | 8,7 |
| Zobowiązania finansowe | 28, 29, 30 | 120,2 | 2 197,6 |
| Zobowiązania finansowe-instrumenty pochodne | 19, 20 | 38,4 | 38,2 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 32 | 0,5 | 0,2 |
| Rezerwy na zobowiązania | 32 | 273,0 | 227,0 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 33 | 559,7 | 610,3 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 34 | 577,0 | 553,0 |
| | | 2 302,6 | 4 283,8 |
| RAZEM KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA | | 7 917,9 | 8 424,5 |

Szczegóły w notach objaśniających do sprawozdania z sytuacji finansowej.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | w mln zł | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------|
| | Kapitał akcyjny | Zysk zatrzymany | Razem |
| Bilans otwarcia na dzień 31 grudnia 2008 | 2 050,0 | 1 885,6 | 3 935,6 |
| Zysk całkowity za okres | - | 979,3 | 979,3 |
| Dywidenda wypłacona w 2009 | - | (1 250,3) | (1 250,3) |
| Bilans zamknięcia na dzień 30 września 2009 | 2 050,0 | 1 614,6 | 3 664,6 |
| Bilans otwarcia na dzień 31 grudnia 2009 | 2 050,0 | 1 150,3 | 3 200,3 |
| Zysk całkowity za okres | - | 1 118,9 | 1 118,9 |
| Dywidenda wypłacona w 2010 | - | (98,6) | (98,6) |
| Zaliczka na poczet dywidendy | - | (502,7) | (502,7) |
| Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 | 2 050,0 | 1 667,9 | 3 717,9 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | za okres dwunastu miesięcy | |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| | kończący się 31 grudnia 2010 | kończący się 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Działalność operacyjna | | |
| Zysk brutto: | 1 397,8 | 1 227,7 |
| Korekty o pozycje: | | |
| Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej | (2,1) | (2,8) |
| Koszty finansowe | 24 107,9 | 111,3 |
| Zapłacony podatek | (327,7) | (402,7) |
| Amortyzacja | 24 1 328,7 | 1 295,6 |
| Utrata wartości | 24 44,5 | 12,8 |
| Zysk / strata ze zbycia środków trwałych | (4,8) | (0,6) |
| Strata na inwestycjach | 24 11,7 | 77,7 |
| Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale pracującym | 2 556,0 | 2 319,0 |
| Wzrost / spadek z tytułu: | | |
| Zapasów | (8,7) | 61,3 |
| Należności | 24 18,6 | 98,0 |
| Zobowiązań | 24 42,2 | (100,4) |
| Rozliczeń międzyokresowych kosztów | 24 (43,7) | (31,7) |
| Rozliczeń międzyokresowych przychodów | 23,9 | 124,7 |
| Rezerw | 24 49,6 | 55,3 |
| Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 637,9 | 2 526,2 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (kont.)

za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
|---|--|--|
| | w mln zł | w mln zł |
| Działalność inwestycyjna | | |
| Przychód ze sprzedaży środków trwałych | 6,3 | 8,3 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz środków trwałych | (858,3) | (1 348,0) |
| Dywidendy i udziały w zyskach | 2,0 | 2,2 |
| Pozostała działalność inwestycyjna | (22,6) | 2,8 |
| Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych | - | (10,6) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (872,6) | (1 345,3) |
| Działalność finansowa | | |
| Zapłacona dywidenda | (608,6) | (1 702,3) |
| Wypływy: | | |
| kredyty bankowe i pożyczki | (2 562,5) | (1 347,8) |
| obligacje i papiery wartościowe | (571,0) | (20,0) |
| odsetki | (45,3) | (59,6) |
| leasing finansowy | (1,1) | - |
| Wpływy: | | |
| kredyty bankowe i pożyczki | 540,0 | 1 857,5 |
| obligacje i papiery wartościowe | 1 488,5 | 90,7 |
| odsetki | - | 0,6 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (1 760,0) | (1 180,9) |
| ZWIĘKSZENIE / ZMNIĘSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 5,3 | (0,0) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS OTWARCIA | 23,9 | 23,9 |
| w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych | 0,0 | (0,0) |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, BILANS ZAMKNIĘCIA | 29,2 | 23,9 |
| <i>Środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i> | 13,5 | 11,9 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

1. Informacje ogólne

Polkomtel S.A. („Jednostka Dominująca”) działa jako Spółka akcyjna założona na podstawie aktu notarialnego podpisanego 19 grudnia 1995 i jest wpisana to Krajowego Rejestru Sądowego utrzymywanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000020908.

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Polkomtel S.A. („Grupa Kapitałowa”) wchodzi: Polkomtel S.A. jako Jednostka Dominująca, Nordisk Polska Sp z o.o. oraz Polkomtel Finance AB (publ) jako jednostki zależne.

Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- projektowanie, instalację, eksploatację oraz zarządzanie systemami i sieciami telekomunikacyjnymi w Polsce, a także niezbędną infrastrukturą, ze szczególnym uwzględnieniem technologii bezprzewodowych;
- tworzenie produktów i usług oraz ich sprzedaż w Polsce, bezpośrednio lub pośrednio z wykorzystaniem ww. systemów, sieci i infrastruktury;
- prowadzenie wszelkiej innej działalności związanej ze świadczeniem w Polsce usług telekomunikacyjnych oraz usług związanych (usługi wzbogacone, towarzyszące, informacyjne oraz mające na celu promowanie wykorzystywanych systemów, sieci i świadczonych usług), ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe, reasekuracja, działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu Jednostki Dominującej jest następujący:

- Jarosław Bauc, Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny;
- Krzysztof Kilian, I Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Marketingu i Zarządzania Relacjami z Klientem;
- Bogusława Matuszewska, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. IT i Sprzedaży;
- Wojciech Dylewski, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych;
- Martin Moorhouse, Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Waluta skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej jest złoty polski.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa prowadzi księgi zgodnie z zasadami rachunkowości i praktyką stosowaną przez przedsiębiorstwa w Polsce, które są wymagane przez Polskie Standardy Rachunkowości („PSR”).

2. Wprowadzenie nowych i aktualizacja Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Informacje finansowe zostały przedstawione i sporządzone z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości mających zastosowanie do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - Ujmowanie praw poboru (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” Ograniczone zwolnienie z ujawnień danych porównawczych MSSF 7 Ujawnienie dla przygotowujących sprawozdanie finansowe po raz pierwszy, zatwierdzone przez UE 30 czerwca 2010 (obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie).

Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie).

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie.

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – ostra hiperinflacja oraz odwołanie ustalonych terminów dla podmiotów stosujących po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – przekazanie aktywów finansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – podatek dochodowy: odzyskanie podstawowych aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie),

Zmiany do standardów i interpretacji „Zmiany w MSSF (2010)” wynikające z dorocznego projektu poprawy MSSF opublikowanych 6 maja 2010 (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34, KIMSF 13) głównie w celu usunięcia niezgodności i wyjaśnienia treści obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd Jednostki Dominującej analizuje spodziewany wpływ przyjęcia tych Standardów i Interpretacji, jednakże na obecnym etapie nie wydaje się by przyjęcie tych Standardów i Interpretacji miało znaczący wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

2a. Podsumowanie zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. zostało pierwotnie zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 22 lutego 2011 r. W związku z doręczeniem Jednostce Dominującej w dniu 15 marca 2011 r. decyzji Prezesa UOKiK w sprawie nałożenia kary w wysokości 130,7 mln złotych Zarząd Jednostki Dominującej postanowił zamieścić w nocie 42 „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego” do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnienie dotyczące otrzymanej decyzji. W związku ze zmianą nowe skonsolidowane sprawozdanie zostało zatwierdzone pod datą 17 marca 2011 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

3. Istotne elementy polityki rachunkowości

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane bazując na zasadzie kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny pewnych aktywów i instrumentów finansowych.

Zasady konsolidacji

Inwestycje w jednostki zależne

Wyniki finansowe jednostki zależnej nabytej w ciągu roku ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od momentu jej nabycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące między podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji konsolidacyjnej.

Inwestycje w jednostki stowarzyszone

Wyniki finansowe, aktywa i zobowiązania jednostki stowarzyszonej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z tą metodą inwestycje w jednostkę stowarzyszoną wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej po koszcie historycznym, ze stosowną korektą o zaistniałe po dacie przejęcia zmiany udziału Grupy Kapitałowej w aktywach netto jednostki stowarzyszonej minus wszelkie utraty wartości tej inwestycji.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmuje się początkowo jako składnik aktywów po koszcie, a następnie wycenia według kosztu pomniejszonego o skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła wystąpić utrata wartości firmy.

Utrata wartości jest określana poprzez ocenę wartości odzyskiwalnej ośrodka generującego przepływy pieniężne, do którego ta wartość firmy jest alokowana. Jeśli wartość odzyskiwalna jest mniejsza niż jej wartość bilansowa, ujmuje się odpis z tytułu utraty wartości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Polityka rachunkowości i zmiany

Zasady polityki rachunkowości były konsekwentnie stosowane przez Grupę Kapitałową i są zgodne z zasadami stosowanymi w poprzednich latach, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej:

Zmiana prezentacji danych porównawczych

Jednostka Dominująca dokonała reklasyfikacji w okresie porównawczym rachunku przepływów pieniężnych w ramach następujących pozycji:

- reklasyfikacja zmiany stanu odpisów na należności i zapasy z pozycji zmiana stanu rezerw odpowiednio do pozycji zmiana stanu należności i zmiana stanu zapasów,
- wyodrębnienie zmiany stanu rezerw z pozycji zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych do pozycji zmiana stanu rezerw.

Jednostka Dominująca dokonała zmiany prezentacji kosztów spisanych i sprzedanych należności głównych wraz z należnościami pobocznymi pomniejszając je o wartość uprzednio dokonanych na nie odpisów aktualizujących. W wyniku powyższego zmianie uległa wartość pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w roku porównawczym.

Grupa zmieniła bilans otwarcia środków trwałych i środków trwałych w budowie i dokonała reklasyfikacji kwoty 21.2 mln zł ze środków trwałych w budowie do grupy maszyn i urządzeń.

Grupa Kapitałowa stosuje następujące zasady rachunkowości:

Waluty obce

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, transakcje w walutach innych niż waluta funkcjonalna Grupy Kapitałowej (waluty obce) są ujmowane po kursie wymiany na dzień realizacji transakcji. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, pozycje pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane na PLN według średnich kursów wymiany ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na koniec okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe powstałe pomiędzy rozliczeniem tych pozycji oraz ich przeliczeniem, zgodnie z MSR 21, są wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

W celu zmniejszenia ekspozycji Grupy Kapitałowej na ryzyko walutowe, Grupa Kapitałowa zawiera transakcje terminowe i realizuje opcje walutowe.

Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane jeżeli wartość przychodu jest wiarygodnie określona oraz uprawdopodobnione jest powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych na rzecz Grupy Kapitałowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Przychody są ujmowane w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, po pomniejszeniu o rabaty, zwroty klientów i podatki.

Przychody z umów wieloelementowych

Dla umów wieloelementowych Jednostka Dominująca dokonuje alokacji przychodów na poszczególne elementy w oparciu o ich szacowaną wartość godziwą.

Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów są rozpoznawane wtedy, gdy Grupa Kapitałowa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów oraz nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli.

Sprzedaż usług

Przychody z tytułu sprzedaży usług telekomunikacyjnych, obejmujące w szczególności opłaty za połączenia, abonament, wysyłanie wiadomości, usługi transmisji danych oraz serwisy informacyjne, są rozliczane w czasie lub rozpoznawane w momencie wykonania usługi.

Opłaty za aktywację są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie aktywacji usługi.

Przychody z tytułu usług telekomunikacyjnych świadczonych w systemie sprzedaży prepaid są odraczane w czasie do momentu rzeczywistego wykorzystania kredytu lub wygaśnięcia kredytu. Przychody są rozpoznawane w oparciu o zasadę brutto, rozpoznając współmiernie do przychodów koszty dystrybucji telekart.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie, których nieodłącznym elementem jest dodatkowe świadczenie (content) są ujmowane w wartości brutto, jeżeli Grupa Kapitałowa ponosi główne ryzyko związane z dostarczaniem contentu. Przychody ujmowane są w wartości netto, tj. po pomniejszeniu o kwoty należne dostawcy, jeżeli główne ryzyko związane z dostarczeniem contentu ponosi dostawca.

Program lojalnościowy – Jednostka Dominująca oferuje program lojalnościowy dla swoich klientów. Przychody związane z przyznanymi punktami związane z transakcją sprzedaży są odraczane i wykazywane jako przychody przyszłych okresów do momentu wykorzystania punktów przez klientów. Koszty związane z punktami uznaniowymi w ramach programu lojalnościowego są rozpoznawane w momencie przyznania punktów klientom.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Podatki

Grupa Kapitałowa stosuje zasady rachunkowości w zakresie podatku dochodowego zgodnie z MSR 12. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego stanowi sumę należnego podatku bieżącego i podatku odroczonego.

Wartość bieżących zobowiązań podatkowych bazuje na zysku podlegającym opodatkowaniu za dany rok. Zysk podlegający opodatkowaniu różni się od zysku brutto wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ponieważ nie obejmuje pozycji przychodów lub wydatków, które podlegają opodatkowaniu lub stanowią koszty uzyskania przychodu w innych latach, a ponadto nie obejmuje pozycji, które co do zasady nie podlegają opodatkowaniu ani nie stanowią kosztów uzyskania przychodu. Obciążenie Grupy Kapitałowej z tytułu podatku bieżącego jest obliczane z wykorzystaniem stawek podatkowych, które zostały uchwalone lub w istotnym zakresie uchwalone na koniec okresu sprawozdawczego.

Podatek odroczony jest rozpoznawany dla wszelkich różnic pomiędzy bieżącą wartością aktywów i pasywów wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a odpowiadającą im wartością podatkową uwzględnianymi przy wyliczaniu podstawy opodatkowania i jest prezentowany przy wykorzystaniu metody bilansowej. Rezerwa na podatek odroczony jest rozpoznawana dla wszystkich dodatnich różnic przejściowych, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego są rozpoznawane do wysokości kwot możliwych do zrealizowania ujemnych różnic przejściowych z uwzględnieniem strat podatkowych lub ulg podatkowych możliwych do wykorzystania przez Grupę Kapitałową.

Bieżąca wartość aktywów podatkowych dla podatku odroczonego jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego i korygowana do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania, który pozwoli na odzyskanie tego składnika aktywów.

Kalkulacja podatku odroczonego następuje według stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy aktywa zostaną zrealizowane lub rezerwa rozwiązana.

Podatek odroczony jest naliczany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa Kapitałowa prezentuje podatek dochodowy po dokonaniu kompensaty w zakresie, w jakim wynika ze zobowiązania, jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe utrzymywane w celu wykorzystania w procesie produkcji dóbr, przy dostawach towarów lub świadczeniu usług, lub w celach administracyjnych są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu historycznego, powiększonego o koszty rozbudowy lub modernizacji w przypadku, gdy Grupa Kapitałowa spodziewa się osiągnąć w przyszłości korzyści ekonomiczne przewyższające pierwotnie określone dla danego składnika aktywów w standardowych warunkach jego działania, pomniejszony o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Koszt obejmuje również szacowane koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz renowacji miejsca, w którym znajduje się ten składnik.

Części zamienne prezentowane są w odpowiedniej pozycji środków trwałych.

Środki trwałe są dzielone na komponenty zgodnie z ich szacowanym okresem ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa trwałe są przekazane do użytkowania. Wszelkie rzeczowe aktywa trwałe, inne niż aktywa w budowie są amortyzowane metodą liniową przez okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej aktywów, które wynoszą w latach:

| | w latach |
|-------------------------|------------|
| Budynki i Budowle | 20 – 40 |
| Systemy sieciowe | 3,3 – 14,3 |
| Środki transportu | 5 – 7,1 |
| Pozostałe środki trwałe | 3,3 – 10 |

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie są wykazywane w wysokości poniesionych wydatków, pomniejszonych o wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego, w przypadku których następuje przeniesienie na Grupę Kapitałową zasadniczo wszystkich ryzyk i korzyści, są ujmowane jako aktywa trwałe oraz odpowiednio zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w momencie rozpoczęcia leasingu. Środki trwałe leasingowane są całkowicie amortyzowane w okresie trwania umowy leasingu.

Zyski lub straty powstające z tytułu zbycia lub zużycia składnika rzeczowych aktywów trwałych są określone, jako różnica pomiędzy wpływami a wartością bilansową składnika aktywów i są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk operacyjny.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Wartości Niematerialne

Wartości niematerialne obejmują koncesje telekomunikacyjne (GSM 900, DCS 1800, UMTS oraz CDMA), pozostałe licencje oraz programy komputerowe.

Koncesje są ujmowane w wysokości kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Ponieważ płatności z tytułu koncesji są odroczone w czasie na okres dłuższy niż normalny kredyt kupiecki, kosztem koncesji jest równowartość ceny płatnej w gotówce (wartość bieżąca płatności licencyjnych zdyskontowana według krańcowej stopy procentowej pożyczkobiorcy na dzień rozpoczęcia płatności licencyjnych). Różnica pomiędzy tą kwotą a łączną kwotą nominalną płatności jest ujmowana jako koszt z tytułu odsetek za dany okres. Wydatki na nabycie koncesji amortyzowane są metodą liniową przez okres od komercyjnego uruchomienia usługi telekomunikacyjnej objętej koncesją do dnia wygaśnięcia koncesji. Dla poszczególnych koncesji zostały przyjęte następujące okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej:

| | w latach |
|----------|----------|
| GSM 900 | 14,5 |
| DCS 1800 | 14,5 |
| UMTS | 18 |
| CDMA | 12,5 |

Pozostałe wartości niematerialne są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu nabycia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja pozostałych wartości niematerialnych rozpoczyna się w momencie, gdy aktywa są przekazane do użytkowania. Pozostałe wartości niematerialne są amortyzowane metodą liniową przez okresy szacowanej użyteczności ekonomicznej.

Amortyzacja wszystkich wartości niematerialnych jest rozpoznawana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski lub straty powstające z tytułu zbycia lub zużycia składnika wartości niematerialnych są określane, jako różnica pomiędzy wpływami a wartością bilansową składnika aktywów i są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako zysk operacyjny.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Grupa Kapitałowa weryfikuje, zgodnie z MSR 36, wartości bilansowe rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych celem dokonania oceny, czy istnieją przesłanki dla dokonania odpisów aktualizujących. W przypadku zaistnienia takich przesłanek, Grupa Kapitałowa ocenia wartość odzyskiwalną każdego aktywa, w celu ustalenia zakresu odpisu aktualizacyjnego (o ile takowy istnieje). Tam gdzie nie ma możliwości oszacowania wartości odzyskiwalnej danego aktywu, Grupa Kapitałowa szacuje wartość odzyskiwalną jednostki wypracowującej środki pieniężne, do której należy dane aktywo. Wartość odzyskiwalną stanowi większa z dwóch wielkości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej.

Do obliczenia wartości użytkowej, wartość zaktualizowana przyszłych przepływów finansowych jest dyskontowana do ich bieżącej wartości przy wykorzystaniu stawki dyskontowej, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyk specyficznych dla danego aktywu. Jeżeli wartość odzyskiwalna aktywów (lub jednostki wypracowującej środki pieniężne) jest niższa niż ich wartość bilansowa, wartość bilansową aktywów (jednostki wypracowującej środki pieniężne) obniża się do poziomu wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Tam gdzie strata z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu, wartość bilansowa aktywów (jednostki wypracowującej środki pieniężne) jest powiększana do zweryfikowanego szacunku ich wartości odzyskiwalnej, ale w taki sposób, że zwiększona wartość bilansowa nie przekracza wartości bilansowej, która zostałaby określona w przypadku, gdyby nie rozpoznano straty z tytułu utraty wartości dla danego składnika aktywów (jednostki wypracowującej środki pieniężne) w przeszłych latach. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości jest ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się według niższej z wartości: ceny nabycia lub wartości netto możliwej do uzyskania. Cena nabycia obejmuje bezpośrednie koszty materiałów i towarów, oraz – tam gdzie ma to zastosowanie - bezpośrednie koszty pracy oraz uzasadnione koszty pośrednie (tzn. cła i opłaty importowe), które zostały poniesione w celu dostarczenia aktywów do ich obecnej lokalizacji i stanu. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacunkowa cena sprzedaży pomniejszona o koszty wykończenia i szacunkowe koszty marketingu, sprzedaży i dystrybucji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Grupa Kapitałowa dokonuje okresowej, analizy stanu swoich zapasów i tworzy odpisy aktualizujące wartość asortymentu, do wartości netto możliwej do odzyskania. Odpis tworzony jest na asortyment, który utracił częściowo lub całkowicie swoje cechy jakościowe na skutek uszkodzeń bądź wolnej rotacji. Odpisy aktualizacyjne są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rozchody zapasów wyceniane są według cen średnioważonych.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy zawsze wtedy, gdy warunki leasingowe przenoszą zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści wynikające z posiadania aktywa na leasingobiorcę. Minimalne płatności leasingowe w leasingu finansowym częściowo stanowią koszty finansowe, a częściowo zmniejszają zobowiązanie z tytułu leasingu. Koszty finansowe są alokowane do każdego okresu w ciągu trwania leasingu oraz stanowią stały odsetek zobowiązań pozostających do spłaty.

Wszystkie pozostałe umowy są klasyfikowane jako leasing operacyjny.

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe obejmują aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, udzielone pożyczki i należności własne, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych jest sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu, jeżeli został nabyty w celu odsprzedaży, w krótkim okresie lub jest instrumentem pochodnym.

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po pierwotnym ujęciu wyceniane są według kosztu zamortyzowanego przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Należności krótkoterminowe o nieokreślonym oprocentowaniu są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek, że wystąpiła utrata wartości wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis aktualizujący. Należności handlowe, które są jednorodne i charakteryzują się podobnym ryzykiem kredytowym bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Szacując wartość odpisu Grupa Kapitałowa wykorzystuje doświadczenia w zakresie windykacji należności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku, w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik oraz pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik obejmują zobowiązania przeznaczone do obrotu. Zobowiązanie jest sklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostało zaciągnięte głównie w celu odkupienia w krótkim okresie lub jest instrumentem pochodnym.

Pozostałe zobowiązania obejmują zobowiązania z tytułu obligacji, kredytów oraz inne zobowiązania finansowe, i wyceniane są początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie metodą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne ujmowane są w sprawozdaniu w wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu a następnie przeszacowywane do wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Zmiany wartości godziwej są ujmowane bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji Jednostki Dominującej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej, zgodnie z zapisem w rejestrze sądowym, tworzyło 20 500 000 akcji o wartości 100,00 złotych każda.

Rezerwy

Rezerwy są tworzone w przypadku, kiedy na Grupie Kapitałowej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) zapłaty zobowiązania wynikającego ze zdarzeń przeszłych oraz gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Rezerwy są określane przez Kierownictwo na podstawie najlepszych szacunków wydatków koniecznych do zapłaty zobowiązania na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, i są dyskontowane do wartości bieżącej, tam gdzie zastosowanie dyskonta ma znaczący wpływ na wysokość rezerwy.

Rezerwy na odprawy emerytalne i podobne

Zgodnie z Kodeksem Pracy, Grupa Kapitałowa zobowiązana jest do wypłaty dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników z tytułu: odpraw pośmiertnych, oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Podstawą naliczania jednorazowej odprawy emerytalnej lub rentowej jest wysokość jednomiesięcznego wynagrodzenia, które zależy od formy zatrudnienia w Grupie Kapitałowej. Rezerwę tę wycenia się w wysokości oszacowanej przy wykorzystaniu „Projected Unit Method”, z wyceną aktuarialną przeprowadzaną na koniec każdego okresu sprawozdawczego. Zyski i straty aktuarialnej są rozpoznawane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstają.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

4. Szacunki i założenia Zarządu Jednostki Dominującej

Przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSSF wymaga od kierownictwa dokonania szacunków i poczynienia założeń mających wpływ na raportowane wartości aktywów i pasywów, ujawnienia warunkowych aktywów i pasywów na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz ujawnienia raportowanych kwot przychodów i kosztów w trakcie okresu sprawozdawczego.

Poniżej przedstawiono główne obszary, dla których szacunki dokonane na dzień bilansowy są obciążone ryzykiem korekty wartości bilansowej wykazanych aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

Okres ekonomicznej użyteczności oraz metody amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Na dzień przyjęcia środka trwałego do używania Grupa Kapitałowa ustala okres lub stawkę i metodę jego amortyzacji. Przy ustalaniu metody i rocznej stopy amortyzacyjnej Grupa Kapitałowa uwzględnia okres ekonomicznej użyteczności danego składnika majątku. Okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych jest przez Grupę Kapitałową okresowo weryfikowany, powodując odpowiednią zmianę odpisów amortyzacyjnych dokonywanych w następnych latach obrotowych.

Zmiana szacunków okresu ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wpłynęła na zmniejszenie kosztów amortyzacji w roku 2010 o kwotę 3,2 mln zł.

Koszty przywrócenia stanu pierwotnego (koszty likwidacji środków trwałych)

Na dzień przyjęcia środka trwałego do użytkowania Grupa Kapitałowa ustala szacunkowe koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów oraz koszty przeprowadzenia renowacji miejsca, w którym składnik się znajdował, a do poniesienia których Grupa Kapitałowa jest zobowiązana. Kwota odpowiednio aktywa i rezerwy na wymienione koszty jest oparta na szacowanych kosztach wykonania usług związanych z likwidacją składnika, liczbie środków trwałych, okresie po jakim będą likwidowane oraz przyjętej stopie dyskontowej.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych

Portfel instrumentów pochodnych Grupy Kapitałowej stanowią instrumenty finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek. Grupa Kapitałowa dokonuje wyceny bazując na powszechnie stosowanych modelach, wykorzystując publiczne dane rynkowe, takie jak kursy walut, stopy procentowe, zmienność dla opcji, itp.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest ustalany metodą bilansową i ujmowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową. Aktywa z tytułu podatku dochodowego są rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo ich realizacji.

Przychody

Grupa Kapitałowa stosuje różne metody w celu oszacowania wartości przychodów za dany okres, w szczególności w odniesieniu do przychodów odroczonych. Metody estymacji zostały opisane powyżej w ramach opisu głównych zasad rachunkowości związanych z rozpoznaniem przychodu.

Odpisy aktualizujące należności i pożyczki

W przypadku zaistnienia obiektywnych przesłanek, że wystąpiła utrata wartości wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis aktualizujący. Należności handlowe, które są jednorodne i charakteryzują się podobnym ryzykiem kredytowym bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Szacując wartość odpisu Grupa Kapitałowa wykorzystuje doświadczenia w zakresie windykacji należności.

Rezerwy:

Na świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Wycena rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych jest kalkulowana w oparciu o techniki aktuarialne.

Na dopłaty dla przedsiębiorcy wyznaczonego do kosztów świadczenia usługi powszechnej

Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę na zobowiązanie nakładające na Grupę Kapitałową obowiązek pokrycia części kosztów usługi powszechnej, do której świadczenia zobowiązany jest przedsiębiorca wyznaczony, jeśli jest ona nierentowna.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

5 . Przychody

Przychody Grupy Kapitałowej odpowiednio:

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
|---|--|--|
| | w mln zł | w mln zł |
| Oplaty licznikowe | 3 428,9 | 3 435,1 |
| Oplaty abonamentowe | 2 463,3 | 2 438,8 |
| Rozliczenia z operatorami | 1 517,2 | 1 700,8 |
| Pozostałe | 131,5 | 59,4 |
| Sprzedaż usług razem | 7 540,9 | 7 634,1 |
| Sprzedaż telefonów i pozostałych akcesoriów | 132,2 | 139,1 |
| Sprzedaż towarów razem | 132,2 | 139,1 |
| Przychody operacyjne razem | 7 673,1 | 7 773,2 |

W ocenie Zarządu nie istnieją komponenty Grupy Kapitałowej spełniające definicję oddzielnego segmentu operacyjnego, oprócz segmentu operacyjnego rozumianego jako całość jednostki.

Grupa Kapitałowa działa w jednym segmencie (świadcząc usługi telekomunikacyjne oraz dodatkowo sprzedając telefony komórkowe i akcesoria) oraz na jednym rynku na terytorium Polski. Główne źródła przychodów Grupy Kapitałowej to opłaty za wykorzystanie sieci, składające się zasadniczo z miesięcznych opłat abonamentowych oraz opłat za usługi głosowe lub nie-głosowe, które są inicjowane lub zakończone w sieci Spółki oraz połączeń wykonywanych przez abonentów Grupy Kapitałowej w sieciach zagranicznych ("połączenia roamingowe").

Przychody generowane są przede wszystkim na terytorium Polski. Około 1,1% całkowitych przychodów operacyjnych pochodziło od jednostek mających siedzibę poza terytorium Polski.

Zaden z pojedynczych klientów, z którymi Grupa Kapitałowa zawiera transakcje nie ma 10 % udziału w łącznych przychodach Grupy Kapitałowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

6 . Koszty działalności operacyjnej

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się | za okres dwunastu miesięcy kończący się |
|--|--|--|
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Materiały i energia | 100,6 | 91,2 |
| Usługi operatorskie | 1 490,1 | 1 551,4 |
| Usługi obce, w tym: prowizje dealerskie, dzierżawa gruntów | 1 207,0 | 1 270,7 |
| Podatki i opłaty | 100,3 | 105,7 |
| Wynagrodzenia | 415,1 | 377,2 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze | 75,5 | 67,8 |
| Amortyzacja | 1 328,6 | 1 295,6 |
| Likwidacja i trwała utrata wartości | 41,1 | 12,8 |
| Koszty marketingu i koszty pozostałe | 276,2 | 280,3 |
| Koszty działalności operacyjnej razem | 5 034,5 | 5 052,7 |

7 . Pozostałe przychody operacyjne

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się | za okres dwunastu miesięcy kończący się |
|---|--|--|
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Zysk ze sprzedaży aktywów trwałych | 4,8 | 0,6 |
| Dotacje | 0,4 | - |
| Odszkodowania, kary, grzywny | 116,3 | 144,1 |
| Rozwiązanie odpisów na należności | 47,8 | 23,0 |
| Rozwiązanie rezerw | 26,4 | 12,5 |
| Sprzedaż wierzytelności | 15,5 | 8,3 |
| Przychody z tytułu czynszów dzierżawnych | 16,4 | 14,9 |
| Inne | 24,4 | 19,2 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 252,0 | 222,6 |

8 . Pozostałe koszty operacyjne

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się | za okres dwunastu miesięcy kończący się |
|---|--|--|
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Darowizny | 23,2 | 15,4 |
| Rezerwy | 77,8 | 56,8 |
| Odpisy na należności handlowe | 110,0 | 178,3 |
| Spisane należności, kary i należności sprzedane | 14,3 | 9,2 |
| Inne | 14,8 | 11,9 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 240,1 | 271,6 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

9 . Przychody finansowe

| | za okres dwunastu | za okres dwunastu |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | miesiący kończący się | miesiący kończący się |
| | 31 grudnia | 31 grudnia |
| | 2010 | 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Przychody z tytułu odsetek | 21,2 | 29,8 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | 6,2 | 44,8 |
| Zysk z wyceny instrumentów pochodnych | 6,3 | - |
| Zysk na różnicach kursowych | 10,0 | 34,3 |
| Inne | 4,5 | 3,0 |
| Przychody finansowe razem | 48,2 | 111,9 |

10 . Koszty finansowe

| | za okres dwunastu | za okres dwunastu |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | miesiący kończący się | miesiący kończący się |
| | 31 grudnia | 31 grudnia |
| | 2010 | 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Dyskonto od zobowiązań z tytułu koncesji UMTS | 41,2 | 42,0 |
| Odsetki od kredytów w rachunku bieżącym, pożyczek i obligacji | 50,5 | 58,8 |
| Odsetki od obligacji i innych papierów wartościowych | 18,0 | - |
| Pozostałe odsetki i odpisy na odsetki | 18,5 | 26,9 |
| Strata na instrumentach pochodnych | 17,8 | 30,6 |
| Strata z wyceny instrumentów pochodnych | 8,8 | 92,0 |
| Trwała utrata wartości inwestycji | 0,0 | 4,1 |
| Inne | 2,6 | 9,0 |
| Koszty finansowe razem | 157,4 | 263,4 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

11. Podatek dochodowy

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
|---|--|--|
| | w mln zł | w mln zł |
| Podatek dochodowy bieżący | (331,6) | (351,1) |
| Ostateczne rozliczenie podatku dochodowego za rok poprzedni | 32,5 | 38,9 |
| Zmiana stanu podatku odroczonego | 20,2 | 63,8 |
| Podatek dochodowy za okres | (278,9) | (248,4) |

Efektywna stopa podatkowa

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
|--|--|--|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zysk brutto | 1 397,8 | 1 227,7 |
| Podatek według krajowej stawki podatkowej 19% | 265,6 | 233,3 |
| Różnica w podatku między Polską i Szwecją | 0,0 | - |
| Effekt podatkowy przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodu | 13,3 | 15,1 |
| Podatek dochodowy | 278,9 | 248,4 |
| Effektywna stopa podatkowa | 20% | 20% |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

Podatek odroczony

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Ujemne różnice przejściowe | | |
| Odpis aktualizujący wartość akcji w spółce powiązanej | 13,1 | 14,3 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 19,1 | 22,1 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 16,3 | 37,5 |
| Wycena instrumentów pochodnych (per saldo) | 28,6 | 23,7 |
| Wycena obligacji | - | 3,2 |
| Wycena pożyczki od spółki powiązanej | 15,8 | - |
| Naliczone odsetki od kredytów krótkoterminowych | 0,4 | 4,4 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 9,3 | - |
| Szacunki udzielonych rabatów dotyczących świadczonych usług roamingu (rozliczenia międzyokresowe bierne) | 28,8 | 54,4 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 6,7 | 5,5 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania | 239,6 | 179,4 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 669,0 | 725,8 |
| Przychody przyszłych okresów abonament | 246,8 | 234,7 |
| Przychody przyszłych okresów Program 5Plus | 42,7 | 41,3 |
| Przychody przyszłych okresów telekarty | 257,5 | 266,9 |
| Przychody przyszłych okresów - wsparcie marketingowe | 12,4 | 9,9 |
| Pozostałe ujemne różnice przejściowe | 0,0 | 0,0 |
| Przychody przyszłych okresów z tytułu usług roamingu krajowego | 18,3 | - |
| Inne rozliczenia międzyokresowe | 1,7 | - |
| Ujemne różnice przejściowe razem | 1 626,1 | 1 623,1 |
| Stawka podatku | 19% | 19% |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego netto | 309,0 | 308,4 |

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Dodatnie różnice przejściowe | | |
| Wycena koncesji telekomunikacyjnych | 588,7 | 735,5 |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 252,5 | 210,4 |
| Środki trwałe | 682,5 | 656,6 |
| Środki trwałe leasingowane | 10,3 | - |
| Naliczone odsetki od pożyczki udzielonej do spółki powiązanej | 3,3 | 0,8 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe czynne (w tym koszty organizacji spółki) | 1,3 | 3,3 |
| Szacunki billingowe (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne) | 38,8 | 37,8 |
| Szacowane przychody prepaid (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne) | 1,2 | - |
| Szacunki rabatów dotyczących kosztów usług roamingu (rozliczenia międzyokresowe czynne) | 56,3 | 86,1 |
| Szacunki rabatów prepaid (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne) | 20,0 | 23,2 |
| Szacunki przychodów z tytułu wsparcia marketingowego (krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne) | 39,9 | 62,5 |
| Szacunkowe przychody Program 5Plus i reklama mobilna (rozliczenia międzyokresowe czynne) | 0,4 | 0,5 |
| Zobowiązania handlowe - rozliczenie rabatów na telefony | 27,2 | 9,3 |
| Dodatnie różnice przejściowe razem | 1 722,4 | 1 826,0 |
| Stawka podatku | 19% | 19% |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 327,3 | 346,9 |
| Podatek odroczony rozpoznany w rachunku zysków i strat | (18,3) | (38,5) |

| | | |
|--|--------|---------|
| Rezerwa na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2010 | (18,3) | (38,5) |
| Rezerwa na podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2009 | (38,5) | (102,3) |
| Zmiana stanu – za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | 20,2 | 63,8 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwumiesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Nieujętą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | |
| Wycena pożyczki od spółki powiązanej | 1,1 | 2,1 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 0,6 | 0,1 |
| Odpis aktualizujący środki trwałe | - | 3,7 |
| Starty podatkowe | 9,3 | 2,4 |
| Nieujętą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem | 11,0 | 8,3 |

12 . Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na Akcjonariuszy zwykłych przez liczbę akcji zwykłych.

Zysk rozwodniony przypadający na akcję (jeśli ma zastosowanie) oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych Akcjonariuszy, przez liczbę akcji zwykłych (po skorygowaniu o efekty rozwodnienia).

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku:

| | za okres dwumiesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwumiesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
|---|--|--|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zysk netto | 1 118,9 | 979,3 |
| Zysk netto przypadający na Akcjonariuszy zwykłych dla podstawowego i rozwodnionego zysku na akcję EPS | 1 118,9 | 979,3 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla celów wyliczenia podstawowego zysku na akcję | 20,5 | 20,5 |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych odnoszących się do rozwodnionego zysku na akcję EPS | 20,5 | 20,5 |
| Podstawowy zysk na akcję EPS | 54,6 | 47,8 |
| Rozwodniony zysk na akcję ESP | 54,6 | 47,8 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

13. Środki trwałe

| Wartość brutto: | w mln zł | | | | | | Razem |
|---|-------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|--|-----------------|
| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | 30,8 | 133,0 | 9 017,1 | 44,1 | 187,2 | | 9 412,2 |
| Zwiększenia | 1,1 | 6,2 | 1 267,3 | 8,0 | 4,6 | | 1 287,2 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | - | 0,0 | 19,4 | - | 0,0 | | 19,4 |
| Zmniejszenia | - | (1,9) | (254,4) | (9,8) | (4,0) | | (270,1) |
| Przemieszczenia | - | - | (0,8) | - | 0,0 | | (0,8) |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 31,9 | 137,3 | 10 048,6 | 42,3 | 187,8 | | 10 447,9 |
| Umorzenie: | | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | - | 21,5 | 5 135,0 | 26,5 | 134,0 | | 5 317,0 |
| Amortyzacja za okres | - | 27,1 | 966,5 | 6,9 | 17,5 | | 1 018,0 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | - | 0,0 | 2,8 | - | 0,0 | | 2,8 |
| Zmniejszenia | - | (1,9) | (234,2) | (9,3) | (4,0) | | (249,4) |
| Przemieszczenia | - | - | (0,0) | - | 0,0 | | (0,0) |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | 46,7 | 5 870,1 | 24,1 | 147,5 | | 6 088,4 |
| Trwała utrata wartości: | | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | - | - | - | - | - | | - |
| Zwiększenia | - | - | 3,6 | - | - | | 3,6 |
| Zmniejszenia | - | - | (0,5) | - | - | | (0,5) |
| Wykorzystania | - | - | (3,1) | - | - | | (3,1) |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | - | - | - | - | | - |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 | 31,9 | 90,6 | 4 178,5 | 18,2 | 40,3 | | 4 359,5 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 | 30,8 | 111,5 | 3 882,1 | 17,6 | 53,2 | | 4 095,2 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

13. Środki trwałe (kont.)

| Wartość brutto: | w mln zł | | | | | Razem |
|---|-------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| | Grundy | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Inne | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 31,9 | 137,3 | 10 048,6 | 42,3 | 187,8 | 10 447,9 |
| Reklasyfikacja ze środków trwałych w budowie | - | - | 21,2 | - | - | 21,2 |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 31,9 | 137,3 | 10 069,8 | 42,3 | 187,8 | 10 469,1 |
| Zwiększenia | - | 4,4 | 617,3 | 18,3 | 10,4 | 650,4 |
| Zmniejszenia | - | (0,3) | (139,4) | (9,3) | (31,1) | (180,1) |
| Przemieszczenia | - | - | 16,9 | - | (0,0) | 16,9 |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | 31,9 | 141,4 | 10 564,6 | 51,3 | 167,1 | 10 956,3 |
| Umorzenie: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | 46,7 | 5 870,1 | 24,1 | 147,5 | 6 088,4 |
| Amortyzacja za okres | - | 5,0 | 1 045,3 | 7,3 | 16,5 | 1 074,1 |
| Zmniejszenia | - | (0,3) | (121,3) | (8,3) | (30,9) | (160,8) |
| Przemieszczenia | - | - | (0,0) | - | 0,0 | (0,0) |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | - | 51,4 | 6 794,1 | 23,1 | 133,1 | 7 001,7 |
| Trwała utrata wartości: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | - | - | - | - | - |
| Zwiększenia | - | - | 16,8 | - | - | 16,8 |
| Zmniejszenia | - | - | (0,5) | - | - | (0,5) |
| Wykorzystania | - | - | (3,5) | - | - | (3,5) |
| Przemieszczenia | - | - | 0,2 | - | - | 0,2 |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | - | - | 13,0 | - | - | 13,0 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 | 31,9 | 90,0 | 3 757,5 | 28,2 | 34,0 | 3 941,6 |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 | 31,9 | 90,6 | 4 178,5 | 18,2 | 40,3 | 4 359,5 |

M

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwanaście miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

14. Środki trwałe w budowie

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Środki trwałe w budowie - wartość brutto: | | |
| Bilans otwarcia | 534,2 | 766,8 |
| Reklasyfikacja do środków trwałych | (21,2) | - |
| Bilans otwarcia po reklasyfikacji | 513,0 | 766,8 |
| Zwiększenia | 655,2 | 1 054,9 |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | - | 23,6 |
| Przenieszczenia do środków trwałych | (693,3) | (1 311,1) |
| Bilans zamknięcia | 474,9 | 534,2 |
| Środki trwałe w budowie - trwała utrata wartości: | | |
| Bilans otwarcia | 13,1 | 6,9 |
| Zwiększenia | 11,1 | 6,0 |
| Zmniejszenia i reklasyfikacje | (0,2) | 0,2 |
| Bilans zamknięcia | 24,0 | 13,1 |
| | | |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie - bilans otwarcia | 0,2 | 0,2 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie - bilans zamknięcia | 0,2 | 0,2 |
| Środki trwałe razem | 4 392,7 | 4 880,8 |

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości tworzony jest wówczas, gdy w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla Grupy Kapitałowej zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest użytkowany lub zgodnie z oczekiwaniami będzie użytkowany. Do takich zmian w szczególności zalicza się zaprzestanie wykorzystywania składnika aktywów, plany zbycia przed uprzednio przewidzianym terminem lub zmianę szacowanego okresu użytkowania danego składnika aktywów.

Grupa przeprowadziła analizę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych pod kątem utraty wartości. Na jej podstawie objęto odpisem aktualizacyjnym nakłady poniesione na elementy sieci telekomunikacyjnej w wysokości 33,9 mln zł oraz wartości niematerialne i prawne w wysokości 2,8 mln zł, które nie będą wykorzystywane przez Spółkę.

Na podstawie przeprowadzonej analizy nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na trwałą utratę pozostałych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunasta miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

15 . Wartość firmy

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|--|--|--|
| Wartość brutto | 15,5 | 15,5 |
| Utrata wartości | - | - |
| Razem | 15,5 | 15,5 |
| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 w mln zł | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 w mln zł |
| Koszt | | |
| Stan na początek roku obrotowego | 15,5 | - |
| Stan na koniec okresu obrotowego | 15,5 | - |
| Skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości | | |
| Stan na początek roku obrotowego | - | - |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w ciągu roku | - | - |
| Stan na koniec okresu obrotowego | - | - |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

16. Wartości niematerialne

| | w mln zł | | Koszt uzyskania licencji | Nabyte oprogramowania i inne wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie realizacji | Razem |
|---|----------------|-------------|--------------------------|---|---|-------|
| Wartość brutto: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | 2 782,4 | 19,7 | 1 150,0 | 75,8 | 4 027,9 | |
| Zwiększenia | - | - | 98,7 | 88,3 | 187,0 | |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | 16,1 | 3,4 | 0,0 | - | 19,5 | |
| Zmniejszenia | - | - | (9,7) | - | (9,7) | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 2 798,5 | 23,1 | 1 239,0 | 164,1 | 4 224,7 | |
| Umorzenie: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | 981,1 | 9,5 | 814,9 | - | 1 805,5 | |
| Amortyzacja za okres | 186,2 | 1,6 | 89,8 | - | 277,6 | |
| Przejęcia w formie połączenia jednostek gospodarczych | 2,0 | 0,2 | 0,0 | - | 2,2 | |
| Zmniejszenia | - | - | (9,6) | - | (9,6) | |
| Przemieszczenia | - | - | 0,0 | - | 0,0 | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 1 169,3 | 11,3 | 895,1 | - | 2 075,7 | |
| Trwała utrata wartości: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2008 | - | 0,0 | 0,9 | - | 0,9 | |
| Zwiększenia | - | 0,0 | 0,1 | - | 0,1 | |
| Zmniejszenia | - | - | (0,3) | - | (0,3) | |
| Wykorzystania | - | (0,0) | (0,1) | - | (0,1) | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | 0,0 | 0,6 | - | 0,6 | |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 | 1 629,2 | 11,8 | 343,3 | 164,1 | 2 148,4 | |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2008 | 1 801,3 | 10,2 | 334,2 | 75,8 | 2 221,5 | |

W 2010 roku dokonano reklasyfikacji kosztu licencji Spółki Nordisk z pozycji "Koszt uzyskania licencji" do pozycji "Nabyte licencje", wartość brutto w 2009 roku 16,1 mln zł amortyzacja 2,0 mln zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

16. Wartości niematerialne (kont.)

| | w mln zł | | | | Wartości niematerialne w trakcie realizacji | Razem |
|---|-----------------|--------------------------|---|--------------|---|-------|
| | Nabyte licencje | Koszt uzyskania licencji | Nabyte oprogramowania i inne wartości niematerialne | | | |
| Wartość brutto: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 2 798,5 | 23,1 | 1 239,0 | 164,1 | 4 224,9 | |
| Zwiększenia | - | - | 158,9 | 202,2 | 361,1 | |
| Zmniejszenia | - | - | (31,8) | (158,9) | (190,7) | |
| Przemieszczenia | - | - | 0,2 | 31,1 | 31,3 | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | 2 798,5 | 23,1 | 1 366,3 | 238,5 | 4 426,4 | |
| Umorzenie: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | 1 169,3 | 11,3 | 895,1 | - | 2 075,7 | |
| Amortyzacja za okres | 187,5 | 1,6 | 65,5 | - | 254,6 | |
| Zmniejszenia | - | - | (31,7) | - | (31,7) | |
| Przemieszczenia | (8,8) | - | 8,9 | - | 0,1 | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | 1 348,0 | 12,9 | 937,8 | - | 2 298,7 | |
| Trwała utrata wartości: | | | | | | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2009 | - | 0,0 | 0,6 | - | 0,6 | |
| Zwiększenia | - | 0,1 | 0,1 | 2,5 | 2,7 | |
| Zmniejszenia | - | - | (0,4) | (0,1) | (0,5) | |
| Wykorzystania | - | - | (0,1) | (0,7) | (0,8) | |
| Bilans na dzień 31 grudnia 2010 | - | 0,1 | 0,2 | 1,7 | 2,0 | |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 | 1 450,5 | 10,1 | 428,3 | 236,8 | 2 125,7 | |
| Wartość netto na dzień 31 grudnia 2009 | 1 629,2 | 11,8 | 343,3 | 164,1 | 2 148,4 | |

Na dzień bilansowy licencje obejmowały głównie następujące licencje telekomunikacyjne:

| | Wartość początkowa | Wartość bilansowa | Data wygaśnięcia licencji |
|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Licencja GSM 900 | 846,2 | 9,8 | 01/02/2011 |
| Licencja GSM 1800 | 194,5 | 49,2 | 01/09/2014 |
| Licencja UMTS | 1 741,7 | 1 378,7 | 01/01/2023 |
| Licencja CDMA | 16,1 | 12,8 | 31/12/2020 |
| Razem: | 2 798,5 | 1 450,5 | |

* W styczniu 2011 roku jednostka dominująca otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej przyznającą rezerwację częstotliwości w paśmie 900 MHz do 24 lutego 2026 roku.

net

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

17. Jednostki zależne

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności przedsiębiorstwa | Procentowy udział jednostki dominującej w kapitale | |
|-----------------------------|--|--|--|--------------------|
| | | | Na 31 grudnia 2010 | Na 31 grudnia 2009 |
| Nordisk Polska Sp. z o.o. | 02-676 Warszawa ul. Postępu 3 | 1. działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej; 2. działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej; 3. działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej. | 100% | 100% |
| Polkomtel Finance AB (publ) | Norrlandsgatan 18, 111 43 Sztokholm, Szwecja | 1. zarządzanie instrumentami finansowymi 2. inna działalność finansowa, w tym udzielanie pożyczek. | 100% | 100% |

Dnia 16 września 2010 r. zostały założone spółki LTE 5 Sp. z o.o. oraz LTE 6 Sp. z o.o. Zakres działalności obydwu spółek obejmuje m.in.: działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej, z wyłączeniem satelitarnej, oraz działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej. Polkomtel S.A. jest jedynym udziałowcem każdej ze spółek. Do dnia bilansowego spółki nie zostały zarejestrowane w KRS.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

18 . Inwestycje w jednostki stowarzyszone

W dniu 6 marca 2008 r. została zawarta pomiędzy Polkomtel S.A. a Telera Holding B.V. umowa, na mocy której Polkomtel S.A. nabył 38,42% akcji Liberty Poland S.A. Wykonanie umowy nastąpiło 16 lipca 2008 r. Na mocy umów z dnia 20 maja 2010 Polkomtel nabył kolejne 11% akcji Liberty Poland SA oraz zobowiązał się do zakupu 50,58% akcji 1 kwietnia 2011.

Poniżej przedstawiono podsumowanie istotnych danych finansowych dotyczących jednostek stowarzyszonych Grupy Kapitałowej:

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Aktywa razem | 85,9 | 96,1 |
| Zobowiązania razem | 55,2 | 65,0 |
| Aktywa netto | 30,6 | 31,1 |
| Udziały Grupy w aktywach netto jednostek stowarzyszonych | 15,1 | 11,9 |
| Przychody ogółem | 639,5 | 588,4 |
| Zysk ogółem za okres obrotowy | 4,7 | 5,2 |
| Udziały Grupy w zysku jednostek stowarzyszonych* | 2,1 | 2,0 |

*Udział w zysku jednostek stowarzyszonych w kwocie 2,8 mln zł wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2009 rok zawiera udział w zyskach Liberty Poland S.A. za rok 2009 w wysokości 2,8 mln zł oraz za okres od 1 lipca 2008 do 31 grudnia 2008 w wysokości 0,8 mln zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy finansowe należący kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

18. Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki

| | Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki 31.12.2010 | | Razem |
|---|--|--|-------|
| | udziały w jednostkach stowarzyszonych wyliczone metodą praw własności | udziały w innych jednostkach powiązanych | |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki (bilans otwarcia) | 17,1 | 0,1 | 17,2 |
| - zrzeczenia | 16,8 | 0,1 | 16,9 |
| - odpią z tytułu utraty wartości | - | - | - |
| - nabycie | 10,4 | 0,1 | 10,5 |
| - korekty konsolidacyjne | 6,4 | - | (4,0) |
| - zmniejszenia | (4,0) | - | - |
| - utrata wartości* | (4,0) | - | (4,0) |
| Inwestycje w jednostki stowarzyszone oraz pozostałe jednostki (bilans zamknięcia) | 29,9 | 0,2 | 30,1 |

* Wartość 3,4 mln zł została rozpoznana w rachunku zysków i strat w poprzednich okresach, jako rezultat wycofania opcji na akcje.

| Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Siedziba | Przedmiot działalności przedsiębiorstwa | Charakter powiązania | Data uzyskania znaczącego wpływu | Wartość nabycia bilansowa akcji na 31.12.2010 | Wartość w sąsiedniej liczbie okresów na walnym zgromadzeniu | Zysk netto za okres bieżący |
|---|--|---|----------------------|----------------------------------|---|---|-----------------------------|
| Liberty Poland S.A. | 41-002 Bydgoszcz, Wroblewska 58 | 1. działalność handlowa, hurtowa i detaliczna m.in. w zakresie sprzedaży sprzętu telekomunikacyjnego (w szczególności telefonów i akcesoriów telefonicznych); 2. działalność usługowa w zakresie telekomunikacji, informatyki oraz marketingu i reklamy; 3. działalność w zakresie specjalistycznych usług w szczególności w zakresie świadczenia usług operacyjnych, gdzie usługi wykonywane; 4. działalność telekomunikacyjną pozostałą. | stowarzyszona | 2008 | 41,8 | 29,91 | 49,42% |
| AMNO Sp. z o.o.** | 01-031 Warszawa Al. Jana Pawła II 61C nr lok.304 | świadczenie usług w zakresie telefonii mobilnej | stowarzyszona | 2008 | 0,1 | 0,11 | 25,000% |
| LITE 5 Sp. z o.o. (w organizacji)** | 02-676 Warszawa ul. Powsieki 3 | działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej, z wyłączeniem satelitarnej, oraz działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej | zależna | 2010 | 0,0 | 0,05 | 100,000% |
| LITE 6 Sp. z o.o. (w organizacji)** | 02-676 Warszawa ul. Powsieki 3 | działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej, z wyłączeniem satelitarnej, oraz działalność w zakresie telekomunikacji pozostałej | zależna | 2010 | 0,0 | 0,05 | 100,000% |
| Suma | | | | | 30,1 | | |

** AMNO Sp. z o.o., LITE 5 Sp. z o.o. (w organizacji) oraz LITE 6 Sp. z o.o. (w organizacji) nie zostały objęte konsolidacją, ponieważ ich dane finansowe są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyników finansowego Grupy Kapitałowej.

kt

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

I za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

19. Aktywa i zobowiązania finansowe

Poniższe tabele prezentują wycenę oraz zyski/straty wraz z przychodami/kosztami finansowymi osiągniętymi w ramach każdej z wymienionych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych.

Zyski i straty osiągnięte ze zbycia inwestycji finansowych (w tym zrealizowane wyniki na instrumentach pochodnych), przychody z naliczonych odsetek od należności handlowych, koszty z tytułu odsetek od krótko i długoterminowych kredytów i obligacji oraz różnice kursowe.

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

| | na dzień 31 grudnia 2010 | | na dzień 31 grudnia 2009 | |
|--|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | w mln zł | | w mln zł | |
| Aktywa finansowe | wartość księgowa | wartość godziwa | wartość księgowa | wartość godziwa |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 9,8 | 9,8 | 14,5 | 14,5 |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | - | - | - | - |
| Pożyczki i należności | 1 367,7 | 1 367,7 | 1 551,2 | 1 551,2 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Środki pieniężne | 29,2 | 29,2 | 23,9 | 23,9 |
| Razem | 1 406,7 | 1 406,7 | 1 589,6 | 1 589,6 |

Wartości księgowa i godziwa należności handlowych są zbliżone z uwagi na bliski termin ich zapadalności, prezentowane wartości nie uwzględniają odpisów aktualizacyjnych.

| | na dzień 31 grudnia 2010 | | na dzień 31 grudnia 2009 | |
|--|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | w mln zł | | w mln zł | |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | wartość księgowa | wartość godziwa | wartość księgowa | wartość godziwa |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym: | 1 812,7 | 1 915,4 | 855,2 | 945,2 |
| Zobowiązania handlowe | - | - | - | - |
| Leasing | 7,8 | 7,8 | - | - |
| Pożyczki otrzymane | 997,3 | 997,3 | - | - |
| Koncesja | 807,6 | 910,3 | 855,2 | 945,2 |
| Razem | 1 812,7 | 1 915,4 | 855,2 | 945,2 |

| | na dzień 31 grudnia 2010 | | na dzień 31 grudnia 2009 | |
|--|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| | w mln zł | | w mln zł | |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | wartość księgowa | wartość godziwa | wartość księgowa | wartość godziwa |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 38,4 | 38,4 | 38,2 | 38,2 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym: | 734,2 | 728,3 | 2 725,0 | 2 726,7 |
| Zobowiązania handlowe | 546,7 | 546,7 | 468,0 | 468,0 |
| Leasing | 1,5 | 1,5 | - | - |
| Pożyczki otrzymane | 118,7 | 118,7 | 2 197,6 | 2 197,6 |
| Koncesja | 57,3 | 61,4 | 59,4 | 61,1 |
| Razem | 762,6 | 766,6 | 2 763,2 | 2 764,9 |

Wartości księgowa i godziwa zobowiązań handlowych jest zbliżona z uwagi na bliski termin ich wymagalności.

Pozycje przychodów, kosztów, zysków lub strat

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 | |
|---|---|---------------------------|---|---------------------------|
| | w mln zł | w mln zł | w mln zł | w mln zł |
| | zyski/przychody finansowe | zyski/przychody finansowe | zyski/przychody finansowe | zyski/przychody finansowe |
| Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 6,2 | 26,6 | 44,8 | 122,6 |
| Pożyczki i należności | 21,2 | - | 29,8 | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | - | 128,2 | - | 127,7 |
| Razem | 27,4 | 154,8 | 74,6 | 250,3 |

| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 | |
|---------------------------------|---|----------|---|----------|
| | w mln zł | w mln zł | w mln zł | w mln zł |
| Dodatnie różnice kursowe | | 10,0 | | 34,3 |
| Ujemne różnice kursowe | | | | |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009
i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

19 - Aktywa i zobowiązania finansowe (kont.)

Należności handlowe- struktura wiekowa

| na dzień 31 grudnia 2010 | Razem w mln zł | do 1 miesiąca do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 2 miesięcy | powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |
|--------------------------|----------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| Należności handlowe | 1 367,6 | 1 013,6 | 15,9 | 10,5 | 29,7 | 72,9 | 225,0 |
| Razem | 1 367,6 | 1 013,6 | 15,9 | 10,5 | 29,7 | 72,9 | 225,0 |
| na dzień 31 grudnia 2009 | Razem w mln zł | do 1 miesiąca do 1 miesiąca | powyżej 1 miesiąca do 2 miesięcy | powyżej 2 miesięcy do 3 miesięcy | powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy | powyżej 12 miesięcy |
| Należności handlowe | 1 551,2 | 1 134,4 | 21,1 | 12,9 | 39,5 | 73,5 | 269,8 |
| Razem | 1 551,2 | 1 134,4 | 21,1 | 12,9 | 39,5 | 73,5 | 269,8 |

MT

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe**Ryzyko rynkowe****Ekspozycja na ryzyka rynkowe**

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe i ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych.

Wartość całkowitej ekspozycji walutowej do wartości bilansowej Grupy Kapitałowej szacowana była na poziomie 12,6% na koniec czwartego kwartału 2010 roku, podczas gdy na koniec 2009 roku wynosiła ona 12,4%. Wśród ryzyk walutowych najistotniejszym czynnikiem ryzyka jest zmienność kursu EUR/PLN. Ponadto występują ekspozycje na zmienności innych kursów walutowych. Posiadają one niską wartość i nie są uznawane za czynniki istotnego ryzyka. Główne źródła ryzyk walutowych to umowa Licencji UMTS, umowy z dostawcami towarów (głównie aparatów), umowy z dostawcami sprzętu dla sieci telekomunikacyjnej, umowy dzierżawy w miejscach instalacji elementów sieci telekomunikacyjnej, umowy dzierżawy powierzchni biurowych oraz umowy międzyoperatorskie i interconnect.

Ze względu na stosunkowo niewielką dźwignię finansową i niski poziom inwestycji finansowych, wpływ zmian w zakresie stóp procentowych jest ograniczony. Krótkoterminowe stopy w złotych polskich stanowią najważniejsze czynniki ryzyka w grupie czynników dotyczących stóp procentowych. Ryzyko stóp procentowych istnieje w zakresie długoterminowej umowy kredytowej, innych umów kredytowych, programu obligacji, lokat bankowych, inwestycji na rynkach pieniężnych i kapitałowych.

Poziom ryzyka jest postrzegany jako niespodziewane zmiany w zakresie przepływów finansowych w trakcie roku finansowego w wyniku zmian cen na rynkach finansowych. Miarą ryzyka dla celów prezentacji w niniejszym raporcie jest wrażliwość bilansowych pozycji walutowych i procentowych na poszczególne czynniki ryzyka. Wrażliwość ta jest określana jako zmiana wartości bilansowych tworzących ekspozycję przedstawioną powyżej w wyniku negatywnej zmiany poszczególnych czynników ryzyka o:

- w przypadku czynników walutowych — +/- 1% w odniesieniu do bieżącego kursu walutowego.
- w przypadku czynników procentowych — +/- 1 punkt bazowy (bezwzględnie) na całej długości krzywej dochodowości.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)**Ekspozycja walutowa**

| 31 Grudzień 2010 | Wartość bilansowa (w mln zł) | Wartość bilansowa pozycji narażonych na ryzyko walutowe wyrażone w walucie funkcjonalnej (w mln zł) | Część sumy bilansowej narażona na ryzyko walutowe | Wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy (w mln zł) | |
|--|------------------------------|---|---|---|-------|
| | | | | +1% | -1% |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 9,8 | 9,8 | 0,12% | 2,5 | (2,5) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki i należności | 1.367,5 | 14,7 | 0,19% | 0,1 | (0,1) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 0,00% | - | - |
| Środki pieniężne | 29,2 | - | 0,00% | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 38,4 | 18,2 | 0,23% | 4,6 | (4,6) |
| Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym | 2.536,9 | 1.009,0 | 12,74% | (10,1) | 10,1 |
| Zobowiązania handlowe | 546,7 | 40,0 | 0,50% | (0,4) | 0,4 |
| Pożyczki otrzymane | 1.116,1 | - | 0,00% | - | - |
| Leasing | 9,3 | - | 0,00% | - | - |
| Koncesja | 864,8 | 969,1 | 12,24% | (9,7) | 9,7 |
| Suma bilansowa | | | 7.917,9 | | |
| Ekspozycja walutowa bez uwzględnienia zabezpieczenia | | | | (9,9) | 9,9 |
| Ekspozycja walutowa po uwzględnieniu zabezpieczenia | | | | (2,8) | 2,8 |

| 31. Grudzień 2009 | Wartość bilansowa (w mln zł) | Wartość bilansowa pozycji narażonych na ryzyko walutowe wyrażone w walucie funkcjonalnej (w mln zł) | Część sumy bilansowej narażona na ryzyko walutowe | Wpływ ryzyka walutowego na wynik finansowy (w mln zł) | |
|--|------------------------------|---|---|---|-------|
| | | | | +1% | -1% |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 14,5 | 14,5 | 0,17% | 1,3 | (1,3) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki i należności | 1.551,2 | 4,1 | 0,05% | 0,2 | (0,2) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 0,00% | - | - |
| Środki pieniężne | 23,9 | - | 0,00% | - | - |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 38,2 | 38,2 | 0,45% | 3,3 | (3,3) |
| Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym | 3.580,2 | 1.050,9 | 12,47% | (10,7) | 10,7 |
| Zobowiązania handlowe | 468,0 | 44,6 | 0,53% | (0,6) | 0,6 |
| Pożyczki otrzymane | 2.197,6 | - | 0,00% | - | - |
| Koncesja | 914,6 | 1.006,3 | 11,94% | (10,1) | 10,1 |
| Suma bilansowa | | | 8.424,5 | | |
| Ekspozycja walutowa bez uwzględnienia zabezpieczenia | | | | (10,5) | 10,5 |
| Ekspozycja walutowa po uwzględnieniu zabezpieczenia | | | | (5,9) | 5,9 |

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)**Ekspozycja stopy procentowej**

| 31 Grudzień 2010 | Wartość bilansowa (w mln zł) | Wartość bilansowa pozycji narażonych na ryzyko stopy procentowej (w mln zł) | Część sumy bilansowej narażona na ryzyko stopy procentowej | Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (w mln zł) | |
|--|------------------------------|---|--|--|-------|
| | | | | +1pb | -1pb |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 9,8 | 9,8 | 0,12% | 0,0 | (0,0) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki i należności | 1.367,6 | - | 0,71% | 0,0 | (0,0) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 0,00% | - | - |
| Środki pieniężne | 29,2 | 29,2 | 0,37% | 0,0 | (0,0) |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 38,4 | 18,2 | 0,23% | 0,1 | (0,1) |
| Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym | 2.536,9 | 1.125,4 | 14,21% | (0,1) | 0,1 |
| Zobowiązania handlowe | 546,7 | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki otrzymane | 1.116,1 | 1.116,1 | 14,10% | (0,1) | 0,1 |
| Leasing | 9,3 | 9,3 | 0,12% | (0,0) | 0,0 |
| Koncesja | 864,9 | - | 0,00% | - | - |
| Suma bilansowa | | | 7.917,9 | | |
| Ekspozycja stopy procentowej bez uwzględnienia zabezpieczenia | | | | (0,1) | 0,1 |
| Ekspozycja stopy procentowej po uwzględnieniu zabezpieczenia | | | | 0,0 | (0,0) |

| 31 Grudzień 2009 | Wartość bilansowa (w mln zł) | Wartość bilansowa pozycji narażonych na ryzyko stopy procentowej (w mln zł) | Część sumy bilansowej narażona na ryzyko stopy procentowej | Wpływ ryzyka stopy procentowej na wynik finansowy (w mln zł) | |
|--|------------------------------|---|--|--|-------|
| | | | | +1pb | -1pb |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 14,5 | 14,5 | 0,17% | 0,0 | (0,0) |
| Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności | - | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki i należności | 1.551,2 | - | 0,77% | 0,0 | (0,0) |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 0,00% | - | - |
| Środki pieniężne | 23,9 | 23,9 | 0,28% | 0,0 | (0,0) |
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 38,2 | 38,2 | 0,45% | 0,0 | (0,0) |
| Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu, w tym | 3.580,2 | 2.197,6 | 26,09% | (0,2) | 0,2 |
| Zobowiązania handlowe | 468,0 | - | 0,00% | - | - |
| Pożyczki otrzymane | 2.197,6 | 2.197,6 | 26,09% | (0,2) | 0,2 |
| Koncesja | 914,6 | - | 0,00% | - | - |
| Suma bilansowa | | | 8.424,5 | | |
| Ekspozycja stopy procentowej bez uwzględnienia zabezpieczenia | | | | (0,2) | 0,2 |
| Ekspozycja stopy procentowej po uwzględnieniu zabezpieczenia | | | | (0,2) | 0,2 |

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)**Zarządzanie ryzykiem rynkowym**

Zarządzanie ryzykiem finansowym jest określone, jako proces mający na celu minimalizację prawdopodobieństwa katastrofy finansowej, zmienności przepływów finansowych oraz zmienności wartości Jednostki Dominującej.

Uznaje się, że skuteczna strategia zabezpieczania przed ryzykiem rynkowym w długim okresie czasu prowadzi do wzrostu wartości Jednostki Dominującej. Zakłada się również, że poziom zabezpieczenia przed ryzykami rynkowymi ma wpływ na konkurencyjność Jednostki Dominującej.

W celu zarządzania ryzykiem rynkowym Jednostka Dominująca wykorzystuje m.in. instrumenty pochodne. W opisywanym okresie wykorzystywane były następujące rodzaje instrumentów: transakcje walutowe forward, strategia opcyjna „risk reversal”, procentowe transakcje swap oraz transakcje swap procentowo- walutowe.

Zapadalność wszystkich terminowych transakcji walutowych następuje przed upływem kolejnych dwunastu miesięcy, podczas, gdy zapadalność transakcji swap następuje również w kolejnych latach. Transakcje swap dotyczące oprocentowania są rozliczane w okresach miesięcznych, kwartalnych i półrocznych. Zmienna stopa w przypadku transakcji swap dotycząca oprocentowania to lokalna stopa międzybankowa w Polsce (WIBOR). Jednostka Dominująca rozlicza różnice pomiędzy stopami stałymi i zmiennymi w ujęciu netto.

Poniższa tabela przedstawia transakcje zabezpieczające.

| w mln zł | na dzień | 31 Grudzień 2010 | | 31 Grudzień 2009 | |
|-----------------------|----------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | Nominał | Wartość godziwa | Nominał | Wartość godziwa |
| Typ transakcji | | | | | |
| Razem | | | (8,4) | | 6,8 |
| Forward | | 673,2 | (16,9) | 322,5 | (5,3) |
| Risk reversal | | 0,0 | 0,0 | 82,2 | (1,6) |
| Swap CIRS | | 39,9 | 5,7 | 82,2 | 13,7 |
| Swap IRS | | 450,0 | 2,8 | 0,0 | 0,0 |

Wszystkie instrumenty wyceniane były zgodnie ze standardami rynkowymi. Wartości godziwe, które są uznawane lub ujawniane w sprawozdaniach finansowych, są ustalane pośrednio przez odniesienie do cen z rynku aktywnego. Wartości godziwe są ustalane z wykorzystaniem techniki wyceny opartej na założeniu, że zaobserwowane dane rynkowe odnoszące się do bieżących transakcji rynkowych dotyczą instrumentów charakterze ekonomicznym identycznym z charakterem transakcji będących w portfelu Grupy Kapitałowej. Odpowiednio walutowe transakcje terminowe oraz swapy procentowe i walutowo-procentowe wyceniane są metodą uwzględniającą zmiany ceny spot waluty oraz zmiany w różnicy pomiędzy rynkowymi stopami procentowymi. Opcje walutowe wyceniane są za pomocą wzoru Black-Scholes'a – w badanym okresie w portfelu znajdowały się jedynie opcje typu europejskiego. Wszelkie metody i założenia do wyceny instrumentów finansowych bazują na powszechnie stosowanych modelach i technikach. Zgodnie z hierarchią wartości godziwej z MSSF7.27A przyjęte w Jednostce Dominującej metody pomiaru wartości godziwej klasyfikują się do poziomu 2 hierarchii.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)

Poziom ryzyka opisywany jest wrażliwością wartości godziwej transakcji finansowych na zmiany poszczególnych czynników ryzyka. Ze względu na brak udziału opcji w portfelu transakcji finansowych, to ryzyko portfela transakcji zabezpieczających ma charakter symetryczny.

Wrażliwość wyceny instrumentów finansowych (zabezpieczających ryzyka finansowe) w mln zł

| Czynnik ryzyka | na dzień | | 31 Grudzień 2010 | | 31 Grudzień 2009 | |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Wzrost kursu/stopy* | Spadek kursu/stopy* | Wzrost kursu/stopy* | Spadek kursu/stopy* | Wzrost kursu/stopy* | Spadek kursu/stopy* |
| EUR/PLN | 6,80 | (6,80) | 4,58 | (4,61) | | |
| USD/PLN | 0,30 | (0,30) | 0,00 | 0,00 | | |
| CHF/PLN | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| WIBOR | 0,12 | (0,12) | 0,01 | (0,01) | | |
| EURIBOR | (0,02) | 0,02 | (0,01) | 0,01 | | |
| USLIBOR | (0,00) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |

*Jednoprocentowa zmiana kursów oraz zmiana o 100 punktów bazowych stóp.

Ryzyko płynności

Ryzyko dotyczące płynności jest oceniane w odniesieniu do budżetowanych przepływów finansowych i bieżącej struktury zobowiązań. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na posiadaniu optymalnego portfela zobowiązań dotyczących kredytów i dostępnych, nieobjętych obligacji w ramach programu obligacji.

Podsumowanie dotyczące dostępnych środków finansowania wraz z określeniem wielkości limitów i ich poziomu wykorzystania znajdują się w nocie „Kredyty i pożyczki”.

Metoda wyceny ryzyka płynności polega na analizie pokrycia krótkoterminowych zobowiązań dostępnym finansowaniem w ramach podpisanych umów kredytowych oraz programów obligacji.

| w mln zł | na dzień | 31 Grudzień 2010 | 31 Grudzień 2009 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Zobowiązania handlowe | | 546,7 | 468,0 |
| Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych | | 38,4 | 38,2 |
| Krótkoterminowa część zobowiązania z tytułu koncesji UMTS* | | 57,3 | 59,5 |
| Suma zobowiązań krótkoterminowych | | 642,4 | 565,7 |
| Limit dostępnych linii gwarantowanych i niegwarantowanych | | 3.340,0 | 3.290,0 |
| Wykorzystanie dostępnych linii finansowych | | 1.116,5 | 2.197,6 |
| Dostępne linie finansowe | | 2.223,5 | 1.092,4 |
| Pokrycie zobowiązań dostępnymi liniami | | 346% | 193% |

* Z uwagi na długoterminowy charakter umowy koncesyjnej w analizie płynności prezentowana jest część krótkoterminowa (do 12 miesięcy) zobowiązania wynikające z tej umowy. Nie występują przesłanki wskazujące, że długoterminowe zobowiązania wynikające z umowy UMTS mogłyby się stać wymagalne – w całości lub w części - w terminie wcześniejszym niż przewiduje to harmonogram obowiązujący do roku 2022.

Ewentualne biznesowe zdarzenia losowe mogące wpłynąć na pogorszenie sytuacji płynnościowej zostały zaspokojone satysfakcjonującym popytem na dług Jednostki Dominującej, który odzwierciedla się w marży

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)

kredytowej oferowanej Jednostce Dominującej przez banki. Marża ta nie jest wyższa od marż oferowanych innym Spółkom o podobnej sytuacji finansowej na polskim rynku.

We wszystkich analizowanych okresach sprawozdawczych Jednostka Dominująca wywiązywała się ze spłaty kapitału i odsetek od wszelkich zobowiązań odsetkowych. Nie naruszono przy tym żadnych warunków umów kredytowych, które mogłyby skutkować żądaniem natychmiastowej spłaty kwoty kredytu.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w Jednostce Dominującej można podzielić na następujące obszary:

- ryzyko kredytowe w ramach transakcji skarbowych,
- ryzyko kredytowe w ramach należności handlowych oraz pozostałych należności.

Ryzyko kredytowe w ramach transakcji skarbowych

Maksymalną ekspozycję Jednostki Dominującej na ryzyko kredytowe oraz sposób jej wyliczenia w ramach transakcji skarbowych przedstawia poniższa tabela:

Ryzyko kredytowe na partnerów finansowych

| w mln zł | na dzień | 31 Grudzień 2010 | 31 Grudzień 2009 |
|--------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| Depozyty i inne inwestycje pieniężne | | 29,1 | 23,7 |
| Wycena instrumentów pochodnych | | 7,2 | 7,9 |
| Ekspozycja całkowita | | 36,3 | 31,6 |
| Maksymalna ekspozycja na jeden bank | | 7,6 | 12,4 |
| Procent sumy bilansowej | | 0,10% | 0,15% |

Dla właściwej kontroli ryzyka kredytowego Jednostka Dominująca posługuje się ścisłymi zasadami zdefiniowanymi w wewnętrznych procedurach obowiązujących w Jednostce Dominującej. Poziom limitów zależy od wiarygodności kredytowej instytucji finansowej mierzonej oficjalnie publikowanymi ratingami. W badanym okresie nie przekroczono ustanowionych limitów.

Ponadto ze wszystkimi partnerami w transakcjach pochodnych Jednostka Dominująca podpisała stosowne umowy ramowe zabezpieczające ryzyka kredytowe.

Ryzyko kredytowe w ramach należności handlowych oraz pozostałych należności

Maksymalna ekspozycja Jednostki Dominującej na ryzyko kredytowe w ramach należności handlowych oraz innych należności odpowiada wartości bilansowej tych pozycji.

Wartość rynkowa otrzymanych zabezpieczeń (depozytów i gwarancji) na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła:

- gwarancje bankowe 61,7 mln zł,
- depozyty gotówkowe 10,3 mln zł.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

20. Instrumenty finansowe (kont.)

Procedury zarządzania ryzykiem kredytowym w Jednostce Dominującej obejmują:

- ocenę ryzyka kredytowego odbiorców,
- wyznaczanie i monitoring wykorzystania limitów kredytowych,
- monitoring sytuacji biznesowej i finansowej odbiorców,
- zarządzanie należnościami i złymi długami.

MT

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

21 . Zapasy

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|----------------------------------|--|--|
| Materialy | 2,3 | 2,6 |
| Towary przeznaczone do sprzedaży | 138,3 | 129,3 |
| Zapasy razem | 140,6 | 131,9 |

Odpisy na zapasy

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|--------------------------------|--|--|
| Bilans otwarcia | 22,2 | 20,9 |
| - zwiększenia | 5,3 | 5,1 |
| - zmniejszenia - wykorzystania | (6,2) | (3,7) |
| - zmniejszenia - rozwiązania | (2,0) | (0,1) |
| Bilans zamknięcia | 19,3 | 22,2 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

22 . Należności handlowe i inne krótkoterminowe należności

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|--|--|--|
| Należności handlowe od pozostałych jednostek | 1 322,2 | 1 507,0 |
| Należności od jednostek powiązanych | 45,5 | 44,2 |
| Należności z tytułu podatków | 111,8 | 59,7 |
| Pozostałe należności | 21,6 | 14,9 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 50,0 | 42,3 |
| Odpis na należności wątpliwe (wartość ujemna) | (376,8) | (475,8) |
| Należności handlowe i inne bieżące należności razem | 1 174,3 | 1 192,3 |

Wartość należności z tytułu dostaw obejmuje szacunkową wartość przychodu, która wynosi na 31 grudnia 2010 r. 287,4 mln zł i na 31 grudnia 2009 r. 310,4 mln zł.

Odpisy na należności handlowe

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|--|--|--|
| Bilans otwarcia | 475,8 | 355,4 |
| - zwiększenia | 119,6 | 144,0 |
| - zmniejszenia - wykorzystania | (170,8) | - |
| - zmniejszenia - rozwiązania | (47,8) | (23,6) |
| Odpisy na należności handlowe razem | 376,8 | 475,8 |

Odpisy na należności z tytułu dostaw i usług są prezentowane jako pozostałe koszty / przychody operacyjne lub koszty / przychody finansowe (odpisy na odsetki) w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

23 . Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Środki pieniężne w kasie | 0,1 | 0,2 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 10,1 | 3,9 |
| Krótkoterminowe depozyty bankowe | 19,0 | 19,8 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych razem | 29,2 | 23,9 |

Wartości bieżące środków pieniężnych i ich ekwiwalentów odpowiadają ich wartościom godziwym.

24 . Struktura środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w rachunku przepływów pieniężnych

a) Przychody i koszty finansowe

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Odsutki od obligacji | 23,4 | 3,8 |
| Odsutki od koncesji | 41,2 | 42,0 |
| Wydatki finansowe z tytułu kredytów i pożyczek | 40,9 | 61,5 |
| Pozostałe odsutki z tytułu SWAP | 2,4 | 4,0 |
| Razem | 107,9 | 111,3 |

b) Amortyzacja

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 254,6 | 277,9 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 1 074,1 | 1 017,7 |
| Razem | 1 328,7 | 1 295,6 |

c) Trwała utrata wartości

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego na wartości niematerialne i prawne | 2,5 | (0,2) |
| Strata z tytułu zniszczenia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych | 42,0 | 13,0 |
| Razem | 44,5 | 12,8 |

d) Zysk / strata z tytułu działalności inwestycyjnej

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Dywidenda otrzymana | (2,0) | (2,2) |
| Odpis na udziały w jednostkach powiązanych | (0,4) | 6,1 |
| Strata netto z tytułu instrumentów pochodnych | 14,1 | 73,8 |
| Razem | 11,7 | 77,7 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

e) Zmiana stanu należności

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zmiana stanu należności | 18,1 | 98,0 |
| VAT oraz niezapłacone koszty utrzymania | (0,0) | - |
| Prowizja z tytułu pożyczki reklasyfikowana do działalności finansowej | 0,5 | - |
| Razem | 18,6 | 98,0 |

f) Zmiana stanu zobowiązań

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych | 83,1 | (140,3) |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu licencji | (49,8) | (31,3) |
| Kompensata zobowiązań z tytułu VAT z należnościami z tytułu CIT | 23,9 | - |
| Zaliczka na poczet dywidendy | (4,9) | - |
| Dywidenda wypłacona za rok ubiegły | 12,3 | (12,3) |
| Dyskonto od zobowiązania z tytułu koncesji UMTS | (41,2) | (42,0) |
| Zobowiązanie z tyt. koncesji zapłacone reklasyfikowane do działalności inwestycyjnej | 59,8 | 63,3 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu (VAT i ubezpieczenia zafakturowane) | 0,0 | - |
| Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | (41,0) | 62,2 |
| Razem | 42,2 | (100,4) |

g) Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (48,2) | (27,5) |
| Podatek od czynności cywilno prawnych z tytułu nabycia akcji zaklasyfikowany do działalności inwestycyjnej | 0,5 | - |
| Zmiana rozliczeń międzyokresowych z tytułu odsetek | 4,0 | (4,2) |
| Razem | (43,7) | (31,7) |

h) Zmiana stanu rezerw

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zmiana stanu rezerw na zobowiązania i rezerw na świadczenia | 63,6 | 43,4 |
| Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego | (17,1) | 9,3 |
| Dyskonto dotyczące rezerw na koszty przywrócenia stanu pierwotnego | 3,1 | 2,6 |
| Razem | 49,6 | 55,3 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

25 . Kapitał akcyjny

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Wydane: | | |
| 20,5 miliona akcji zwykłych po 100 zł | 2 050,0 | 2 050,0 |
| na koniec okresu sprawozdawczego | 2 050,0 | 2 050,0 |

Jednostka dominująca posiada akcje zwykłe.

Struktura akcjonariatu

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | liczba akcji | liczba akcji |
| Akcjonariusze: | | |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. | 5 000 266 | 5 000 266 |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 5 000 266 | 5 000 266 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | 4 479 191 | 4 479 191 |
| Vodafone Americas, Inc. | 4 019 780 | 4 019 780 |
| Węglokoks S.A. | 1 020 011 | 1 020 011 |
| Vodafone International Holdings B.V. | 980 486 | 980 486 |
| Liczba akcji razem | 20 500 000 | 20 500 000 |

26 . Zyski zatrzymane i dywidendy

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Wynik finansowy | 1 118,9 | 979,3 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | (502,7) | (464,3) |
| Kapitał zapasowy | 683,4 | 642,2 |
| Kapitał rezerwowy | 368,3 | (6,9) |
| * | 1 667,9 | 1 150,3 |

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych jednostka dominująca tworzy kapitał zapasowy, w wysokości 8% zysku za dany rok obrotowy. Zysk netto wypracowany przez jednostkę dominującą za dany rok obrotowy, po pomniejszeniu o odpis na kapitał zapasowy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, przekazywany jest na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy.

Kapitał rezerwowy stanowi różnicę pomiędzy zyskiem wykazywanym w sprawozdaniach sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości a zyskiem wynikającym ze sprawozdań statutowych jednostki dominującej sporządzonych zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, podlegającym podziałowi pomiędzy Akcjonariuszy.

Wypłacona dywidenda na dzień 31 grudnia 2010:

29 grudnia 2009 została wypłacona zaliczka na poczet dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości 464,3 mln zł za 2009 rok.

30 czerwca 2010 została wypłacona dywidenda dla Akcjonariuszy w wysokości 98,6 mln zł (4,81 zł na akcję) za 2009 rok.

04 listopada 2010 została wypłacona zaliczka na poczet dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości 317,5 mln zł za 2010 rok.

28 grudnia 2010 zostanie wypłacona zaliczka na poczet dywidendy dla Akcjonariuszy w wysokości 185,1 mln zł za 2010 rok.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

27 . Zobowiązanie długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu koncesji

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| 30 września 2010 | - | 61,6 |
| 30 września 2011 | 59,4 | 61,6 |
| 30 września 2012 | 59,4 | 61,6 |
| 30 września 2013 | 59,4 | 61,6 |
| 30 września 2014 | 110,9 | 115,0 |
| 30 września 2015 | 110,9 | 115,0 |
| następne lata | 788,1 | 817,6 |
| Płatności razem | 1 188,1 | 1 294,0 |
| Odstęki | (652,1) | (699,4) |
| Obecna wartość przyszłych płatności | 536,0 | 594,6 |
| Dyskonto | 328,9 | 320,0 |
| Razem | 864,9 | 914,6 |
| Część krótkoterminowa | 57,3 | 59,4 |
| Część długoterminowa | 807,6 | 855,2 |

Informacje na temat koncesji UMTS zawarte zostały także w części opisowej sprawozdania.

Wartość godziwa zobowiązania UMTS została zaprezentowana w notcie "Aktywa i zobowiązania finansowe", wartość godziwa nie obejmuje ryzyka kursowego.

28 . Zobowiązanie długoterminowe

Inne zobowiązania finansowe - leasing

Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| a) przypadające do spłaty do 1 roku | 2,0 | - |
| b) powyżej 1 roku do 3 lat | 8,7 | - |
| c) powyżej 3 roku do 5 lat | - | - |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Razem | 10,7 | - |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna) | (1,4) | - |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 9,3 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 7,8 | - |

Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| a) przypadające do spłaty do 1 roku | 1,5 | - |
| b) powyżej 1 roku do 3 lat | 7,8 | - |
| c) powyżej 3 roku do 5 lat | - | - |
| d) powyżej 5 lat | - | - |
| Razem | 9,3 | - |
| Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna) | - | - |
| Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych | 9,3 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1,5 | - |
| Zobowiązania długoterminowe | 7,8 | - |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

29 . Pozostałe instrumenty dłużne

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|-------------------------------------|--|--|
| Pozostałe instrumenty dłużne | 1 015,4 | 74,4 |
| Część krótkoterminowa | 18,1 | 74,4 |
| Część długoterminowa | 997,3 | - |

| | Wartość bilansowa | | w mln zł | | |
|----------------------|-------------------|------|-----------|--------------------|-------------------|
| | w mln zł | | do 1 roku | od 1 roku do 3 lat | od 3 lat do 5 lat |
| Analiza zapadalności | | | | | |
| Obligacje | 1 015,4 | 57,0 | 114,2 | | 1 095,9 |
| Obligacje razem | 1 015,4 | 57,0 | 114,2 | | 1 095,9 |

30 . Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe oprocentowanie kredyty i pożyczki:

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|---|--|--|
| Kredyt w rachunku bieżącym | 100,6 | 283,2 |
| Część krótkoterminowa kredytów długoterminowych | - | 1 840,0 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 1,5 | - |
| Bony handlowe lub program obligacji | 18,1 | 74,4 |
| Krótkoterminowe oprocentowane kredyty i pożyczki razem | 120,2 | 2 197,6 |

Wartości księgowa i godziwa powyższych instrumentów finansowych jest zbliżona.

| Zadłużenie na dzień 31 grudzień 2010 (w mln zł) | | | | | |
|---|------------------|--------|-------------------------|----------------|----------------|
| Instrument | Obow. Do | Waluta | Limit/wartość nominalna | Wykorzystanie | Oprocentowanie |
| Kredyt | 6 lipca 2011 | PLN | 1.600,0 | 0,0 | WIBOR + marża |
| Kredyt | 16 lipca 2012 | PLN | 140,0 | 0,0 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 22 kwietnia 2011 | PLN | 100,0 | 60,9 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 4 listopada 2011 | PLN | 50,0 | 19,7 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 21 lutego 2011 | PLN | 100,0 | 5,7 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 28 lutego 2011 | PLN | 100,0 | 14,3 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 20 kwiecień 2011 | PLN | 100,0 | 0,0 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 19 lutego 2011 | PLN | 50,0 | 0,0 | WIBOR + marża |
| Over-draft | 30 marzec 2011 | PLN | 100,0 | 0,0 | WIBOR + marża |
| Obligacje | | EUR | 1.000,0 | 1.000,0 | |
| Obligacje (CP) | 25 maj 2015 | PLN | 1.000,0 | 0,0 | |
| Razem | | | 4.240,0 | 1.100,6 | |

| Zadłużenie na dzień 31 grudzień 2009 (w mln zł) | | | | | |
|---|------------------|--------|----------------|--------------------------|----------------|
| Instrument | Obow. Do | Waluta | Limit | Krótk-term wykorzystanie | Oprocentowanie |
| Kredyt | 6 lipca 2011 | PLN | 1.600,0 | 1.600,0 | WIBOR + marża |
| Kredyt | 20 sierpnia 2010 | PLN | 100,0 | 100,0 | WIBOR + marża |
| Kredyt | 16 lipca 2012 | PLN | 140,0 | 140,0 | WIBOR + marża |
| Linia bieżąca | 23 kwietnia 2010 | PLN | 50,0 | 29,8 | WIBOR + marża |
| Linia bieżąca | 5 listopada 2010 | PLN | 100,0 | 99,6 | WIBOR + marża |
| Linia bieżąca | 23 grudnia 2010 | PLN | 200,0 | 55,8 | WIBOR + marża |
| Linia bieżąca | 28 lutego 2010 | PLN | 100,0 | 98,0 | WIBOR + marża |
| Obligacje (CP) | 1 czerwca 2010 | PLN | 1.000,0 | 74,4 | |
| Razem | | | 3.290,0 | 2.197,6 | |

POLKOMTEL S.A. podpisał 26 stycznia 2011 roku umowę o kredyt odnawialny z konsorcjum banków na kwotę 1 200,0 zł mln. na okres 5 lat, którego celem jest między innymi refinansowanie istniejącej linii kredytowej, udostępnionej na podstawie umowy kredytowej zawartej w dniu 6 lipca 2006 roku. Oprocentowanie kredytu oparte jest na stawce WIBOR powiększonej o marżę banku. Umowa nie jest zabezpieczona na aktywach POLKOMTEL S.A.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

31 . Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania (krótkoterminowe)

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Zobowiązania handlowe wobec pozostałych jednostek | 233,7 | 232,8 |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 1,2 | 0,6 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 311,8 | 234,6 |
| Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego | 7,6 | 8,7 |
| Inne zobowiązania | 122,2 | 121,4 |
| | 676,5 | 598,1 |

Wartości księgowa i godziwa powyższych instrumentów finansowych jest zbliżona.

32 . Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – BO | 5,5 | 4,3 |
| - zwiększenia (w ciągu roku) | 1,1 | 1,2 |
| - wykorzystania (w ciągu roku) | 0,0 | 0,0 |
| - rozwiązania (w ciągu roku) | - | - |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – BZ | 6,6 | 5,5 |
| Część długoterminowa | 6,1 | 5,3 |
| Część krótkoterminowa | 0,5 | 0,2 |

Pozostałe rezerwy:

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Rezerwa na program punktowy - BO | 18,3 | 7,1 |
| - zwiększenia (w ciągu roku) | 4,1 | 34,4 |
| - wykorzystania (w ciągu roku) | 4,9 | 1,8 |
| - rozwiązania (w ciągu roku) | 1,1 | 21,4 |
| Rezerwa na program punktowy - BZ | 16,4 | 18,3 |
| Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego – BO | 41,4 | 50,7 |
| - zwiększenia (w ciągu roku) | 23,9 | 5,4 |
| - wykorzystania (w ciągu roku) | - | - |
| - rozwiązania (w ciągu roku) | 6,9 | 14,7 |
| Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego – BZ | 58,4 | 41,4 |
| Rezerwa na fundusz usługi powszechnej – BO | 162,0 | 118,0 |
| - zwiększenia (w ciągu roku) | 49,2 | 48,0 |
| - wykorzystania (w ciągu roku) | - | - |
| - rozwiązania (w ciągu roku) | - | 4,0 |
| Rezerwa na fundusz usługi powszechnej – BZ | 211,2 | 162,0 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania - BO | 46,7 | 50,3 |
| - zwiększenia (w ciągu roku) | 33,7 | 8,2 |
| - wykorzystania (w ciągu roku) | 2,3 | 0,1 |
| - rozwiązania (w ciągu roku) | 30,8 | 12,1 |
| Pozostałe rezerwy na zobowiązania - BZ | 47,3 | 46,7 |
| Rezerwy na zobowiązania razem - BO | 268,4 | 226,1 |
| - zwiększenia (w ciągu okresu) | 110,9 | 96,4 |
| - wykorzystania (w ciągu okresu) | 7,2 | 1,9 |
| - rozwiązania (w ciągu okresu) | 38,8 | 52,2 |
| Rezerwy na zobowiązania razem - BZ | 333,3 | 268,4 |
| Część długoterminowa | 60,3 | 41,4 |
| Część krótkoterminowa | 273,0 | 227,0 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

32 . Rezerwy na zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe kosztów (kont.)

Rezerwa na program punktowy tworzona jest na zobowiązania wobec klientów wynikające z naliczenia punktów w programie 5 PLUS. Punkty mogą zostać wymienione przez klientów na nagrody.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne wyliczana jest przy założeniu stopy dyskontowej w wysokości 2%, do wyliczenia której wykorzystano rynkową rentowność 10-letnich obligacji skarbowych, założenia dotyczące inflacji oraz prognozowany wzrost płac. Ze względu na długoterminowy charakter zobowiązania, szacunki te obciążone są dużą dozą niepewności.

Rezerwa na koszty przywrócenia stanu pierwotnego została skalkulowana przy założeniu stopy dyskontowej, oszacowanej dla kosztów przywrócenia stanu pierwotnego oraz deinstalacji, na poziomie: dla grudnia 2010 6,46% i dla grudnia 2009 odpowiednio 6,62% i 6,94%.

Kalkulacja rezerwy na fundusz usługi powszechnej opiera się na danych historycznych kwot dopłaty, o które wnosił przedsiębiorca wyznaczony. Wartość przypadająca na Spółkę uzależniona jest od :

- wysokości dopłaty, która podlega pokryciu, zaakceptowanej przez Regulatora,
- wysokości przychodów z działalności telekomunikacyjnej osiągniętych przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych, którzy są obowiązani do udziału w pokryciu dopłaty, osiągniętych w roku kalendarzowym, za który przysługuje dopłata,
- wysokości udziału danego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w pokryciu dopłaty, określonej przez Regulatora,
- nierozliczonych kwot dopłaty z okresów wcześniejszych.

Pozycja pozostałe obejmuje rezerwy na sprawy sporne (w tym z tytułu podatków) oraz odsetki od zobowiązań.

33 . Rozliczenia międzyokresowe kosztów

| | na dzień 31 grudnia 2010 w mln zł | na dzień 31 grudnia 2009 w mln zł |
|--|--|--|
| Koszty rozliczeń międzyoperatorских | 178,4 | 182,4 |
| Prowizje dealerskie | 133,9 | 179,4 |
| Pozostałe usługi obce | 75,6 | 55,5 |
| Wynagrodzenia i koszty ekwiwalentów urlopowych | 103,4 | 112,0 |
| Koszty sprzedaży - program specjalny SMS Premium | 28,9 | 44,3 |
| Inne | 39,5 | 36,7 |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów razem | 559,7 | 610,3 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

34 . Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| Miesięczny abonament fakturowany z góry | 246,8 | 234,7 |
| Przychód z usług prepaid | 257,2 | 266,9 |
| Inne | 73,0 | 51,4 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem | 577,0 | 553,0 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

35 . Przyszłe zobowiązania i zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa podlega obowiązkowi w ramach leasingu operacyjnego do dokonywania przyszłych płatności z tytułu najmu gruntu pod lokalizację sieciowe i najmu powierzchni biurowych. Są to następujące kwoty:

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| < 1 rok | 242,6 | 238,6 |
| 1 – 5 lat | 779,4 | 695,5 |
| > 5 lat | 505,4 | 498,6 |
| | 1 527,4 | 1 432,7 |

Umowy leasingu zawierane są na czas nieoznaczony lub na czas oznaczony, na różne okresy, większość umów posiada tzw. klauzulę automatycznego przedłużenia. Pojedyncze umowy nie stanowią istotnych pozycji dla Grupy Kapitałowej.

W przypadku umów zawartych na czas nieoznaczony do kalkulacji zobowiązań został przyjęty okres 10 letni.

Koszty najmu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dwanaście miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 wynoszą 227,5 mln zł.

Opłaty z tytułu nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego:

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | w mln zł | w mln zł |
| < 1 rok | 88,1 | 85,3 |
| 1 – 5 lat | 82,2 | 94,1 |
| > 5 lat | 7,4 | 20,2 |
| | 177,7 | 199,6 |

Do kalkulacji opłat dla większości umów zostały przyjęte płatności w okresie wypowiedzenia.

Powyższe tabele obejmują przyszłe zobowiązania i zobowiązania warunkowe w wartości nominalnej przed zdyskontowaniem.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

36. Zobowiązania warunkowe

Weksle własne i gwarancje bankowe wystawione dla jednostki dominującej na rzecz kontrahentów mające na celu zabezpieczenie należytego wykonania umów przez jednostkę dominującą wynoszą na dzień 31 grudnia 2010 roku 8,3 mln zł, z czego 1,4 mln EUR to gwarancja na rzecz WAN 11 Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Jednostka dominująca udziela gwarancji obligatariuszom, którzy nabyli obligacje wyemitowane dnia 6 września 2010 r. w ramach Euro Medium Note Programme przez Polkomtel Finance AB (publ). Gwarancja stanowi zabezpieczenie interesów obligatariuszy w szczególności dotyczących zobowiązań emitenta odnośnie płatności wynikających z obligacji. Maksymalna wartość emisji w ramach powyższego programu wynosi 1,000.0 mln EURO, do dnia 31 grudnia 2010 r. Spółka wyemitowała obligacje o wartości 1,000.0 mln zł.

Postępowania prowadzone przez UKE i UOKiK

Działalność jednostki dominującej jest regulowana przez ustawę z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo Telekomunikacyjne („Prawo Telekomunikacyjne”) oraz ustawę z dnia 16 lutego 2007 o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z Prawem Telekomunikacyjnym w przypadku nie spełnienia wymogów określonych w ustawie Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej („Prezes UKE) może nałożyć na podmiot karę w wysokości do 3% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym. Zgodnie z postanowieniami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (Prezes UOKiK) może nałożyć na przedsiębiorcę karę w wysokości do 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary za naruszenie przepisów prawa lub karę w wysokości stanowiącej równowartość do 50.0 EURO mln za niedopełnienie obowiązku udzielania informacji.

W dniu 9 czerwca 2010 r. Prezes UOKiK wszczął postępowanie w sprawie nałożenia na POLKOMTEL S.A. kary pieniężnej w związku z rzekomym brakiem współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez Prezesa UOKiK w ramach uprzednio wszczętego postępowania wyjaśniającego.

W dniu 21 września 2010 r. Prezes UOKiK wszczął postępowanie antymonopolowe przeciwko POLKOMTEL S.A., Polskiej Telefonii Cyfrowej Sp. z o.o., Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o. i P4 Sp. z o.o., w związku z podejrzeniem zawarcia na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji na krajowym hurtowym rynku usług telewizji mobilnej, świadczonych w technologii DVB-H oraz na detalicznym rynku telefonii ruchomej, co może stanowić naruszenie art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

W dniu 23 grudnia 2010 Prezes UOKiK wszczął postępowania w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów dotyczące kampanii reklamowej w sprawie oferty promocyjnej „Rarka w MixPlusie” oraz oferty promocyjnej „Być może nie zasłużyłeś na prezent, ale go od nas dostaniesz” i „Profil tanio do wszystkich”. Jednostka dominująca nie zgadza się z zarzutami Prezesa UOKiK. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego postępowania są nadal w toku. Prezes UOKiK prowadzi też postępowania wyjaśniające dotyczące niektórych aspektów prowadzenia działalności przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym postępowanie wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia czy działania operatorów telefonii ruchomej związane z wymianą ruchu SMS mogą stanowić naruszenie przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Inne postępowania prawne i administracyjne

Poza kwestiami opisanymi powyżej Spółka jest stroną innych postępowań prawnych i administracyjnych. Zdaniem Spółki utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których możliwe było wiarygodne oszacowanie wysokości rezerw.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów podatkowych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, sankcji i odsetek. Przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom co powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Dodatkowo, występujące różnice w interpretacjach przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi a przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

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 Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki utworzono odpowiednie rezerwy na wszystkie rozpoznane i policzalne ryzyka podatkowe.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

37 . Transakcje z podmiotami powiązanymi

Dla celów sprawozdawczych jednostka dominująca przyjęła, jako podmioty powiązane Akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w jednostce dominującej oraz Spółki, w których posiada co najmniej 20% udziału w kapitale.

W opinii Zarządu wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Wartość sprzedaży i zakupów prezentowana w poniższych tabelach została ustalona w oparciu o faktury zaewidencjonowane w księgach Jednostki Dominującej w okresie sprawozdawczym.

| | Zakupy | |
|------------------------------------|---|---|
| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. | 5,5 | 7,6 |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 0,2 | 0,2 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | 0,0 | 0,0 |
| Liberty Poland S.A. | 286,2 | 258,0 |
| Razem | 291,9 | 265,8 |

| | Zobowiązania | |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. | 0,4 | 0,6 |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 0,0 | 0,0 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | - | - |
| Liberty Poland S.A. | 0,8 | - |
| Vodafone Americas, Inc. | - | 0,0 |
| Razem | 1,2 | 0,6 |

| | Sprzedaż | |
|------------------------------------|---|---|
| | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 | za okres dwunastu miesięcy kończący się 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. | 62,5 | 54,6 |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 1,3 | 1,5 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | 0,3 | 0,4 |
| Liberty Poland S.A. | 275,0 | 269,3 |
| Razem | 339,1 | 325,8 |

MT

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

37 . Transakcje z podmiotami powiązаныmi (kont.)

| | Należności | |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | na dzień | na dzień |
| | 31 grudnia 2010 | 31 grudnia 2009 |
| | w mln zł | w mln zł |
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. | 12,2 | 5,1 |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 0,3 | 0,3 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | 0,1 | 0,0 |
| Liberty Poland S.A. | 32,9 | 38,8 |
| Razem | 45,5 | 44,2 |

38 . Wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Polkomtel S.A.

| | na dzień | na dzień |
|---|-------------|-------------|
| | 31 grudnia | 31 grudnia |
| | 2010 | 2009 |
| | w zł | w zł |
| Członkowie Zarządu | 15,3 | 14,6 |
| Rada Nadzorcza | 1,6 | 1,6 |
| Świadczenia po okresie zatrudnienia | - | 1,5 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | - | 2,0 |
| Razem | 16,9 | 19,7 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

39 .Transakcje Polkomtel S.A. z Akcjonariuszami, którzy posiadają bezpośrednio co najmniej 5% udziałów w Polkomtel S.A. oraz Spółkami z grup kapitałowych Akcjonariuszy (ORLEN, KGHM, PGE, Vodafone), w których jednostka dominująca najwyższego szczebla w danej grupie posiada bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% udziałów.

| | Zakupy | Zobowiązania |
|--------------|---|--------------------------|
| | za okres dwunastu miesięcy kończący się | |
| | 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2010 |
| | w mln zł | |
| ORLEN | 5,7 | 77,8 |
| KGHM | 2,2 | 77,5 |
| PGE | 38,5 | 69,4 |
| Vodafone | 52,6 | 88,9 |
| Total | 99,0 | 313,6 |

| | Sprzedaż | Należności |
|--------------|---|--------------------------|
| | za okres dwunastu miesięcy kończący się | |
| | 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2010 |
| | w mln zł | |
| ORLEN | 65,9 | 4,9 |
| KGHM | 7,8 | 0,9 |
| PGE | 26,0 | 3,1 |
| Vodafone | 35,6 | 3,2 |
| Total | 135,3 | 12,1 |

40 . Transakcje Liberty Poland S.A. ze stronami powiązanymi (w tys. zł).

| | Sprzedaż w 2010 roku | Zakupy w 2010 roku |
|----------------|----------------------|--------------------|
| Osoby prawne | 60,0 | 322,0 |
| Osoby fizyczne | - | 296,5 |
| Total | 60,0 | 618,5 |

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

41 . Zatrudnienie

Stan zatrudnienia:

| | na dzień 31 grudnia 2010 | na dzień 31 grudnia 2009 |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pion Operacyjny | 1 138,3 | 1 138,3 |
| Pion Sprzedaży | 947,0 | 979,9 |
| Pion Marketingu | 288,9 | 262,5 |
| Pozostałe | 1 291,6 | 1 271,1 |
| Razem | 3 665,8 | 3 651,7 |

42 . Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 15 marca 2011 r. Jednostce Dominującej została doręczona decyzja Prezesa UOKiK w sprawie nałożenia kary w wysokości 130,7 mln złotych w związku z rzekomym brakiem współdziałania w toku kontroli prowadzonej przez UOKiK w Polkomtel S.A. Kontrola ta była przeprowadzana w ramach postępowania wyjaśniającego w sprawie wstępnego ustalenia czy nie doszło do zawarcia na krajowym detalicznym rynku telefonii ruchomej porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji na hurtowym rynku usług telewizji mobilnej DVB-H.

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej w trakcie kontroli Jednostka Dominująca w pełni i przez cały czas współpracowała z UOKiK w zakresie przewidzianym prawem a także Jednostka Dominująca nie była i nie jest stroną jakiegokolwiek niedozwolonego porozumienia z innymi podmiotami. Jednostka Dominująca uważa, że kara została nałożona bezpodstawnie i w związku z tym nie ujęła rezerwy na powyższą karę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.

Jednostka Dominująca odwoła się od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

43 . Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 17 marca 2011 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej.

MT

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWEGO

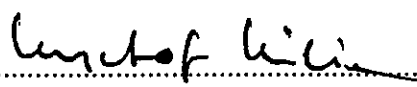
na dzień 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

i za okresy dwunastu miesięcy kończące się 31 grudnia 2010 oraz 31 grudnia 2009

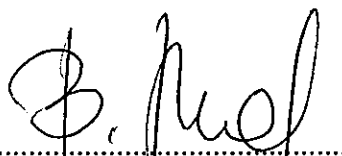
Podpisy Członków Zarządu



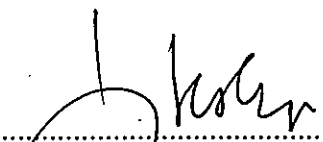
Jarosław Bauc
Prezes Zarządu



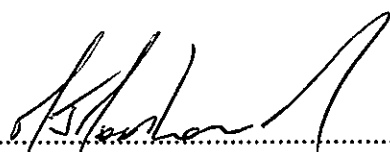
Krzysztof Kilian
I Wiceprezes Zarządu



Bogusława Matuszewska
Wiceprezes Zarządu



Wojciech Dylewski
Członek Zarządu



Martin Moorhouse
Członek Zarządu