

Polkomtel Finance AB (publ)

Raport roczny

Za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Spis treści

1. Wybrane informacje finansowe
2. Sprawozdanie z działalności Polkomtel Finance AB (publ)
3. Oświadczenie Rady Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ)
4. Opinia niezależnego biegłego rewidenta
5. Sprawozdanie finansowe Polkomtel Finance AB (publ)

Warszawa, dnia 9 marca 2012 r.

Wybrane informacje finansowe za rok 2011

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego Polkomtel Finance AB (publ), sporządzonego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku:

	za rok zakończony 31 grudnia 2011		za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010	
	'000 PLN	'000 EUR*	'000 PLN	'000 EUR**
1. Przychody z tytułu odsetek	62 478,9	15 091,1	18 364,4	4 556,4
2. Koszty z tytułu odsetek	-61 482,9	-14 850,5	-18 008,5	-4 468,1
3. Wynik na odsetkach	996,0	240,6	355,9	88,3
4. Wynik brutto	642,7	155,2	205,4	51,0
5. Wynik netto	485,1	117,2	155,9	38,7

* Średni kurs EUR/PLN 4,1401 za 2011 r.

** Średni kurs EUR/PLN 4,0305 za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.

	na dzień 31 grudnia 2011		na dzień 31 grudnia 2010	
	'000 PLN	'000 EUR***	'000 PLN	'000 EUR****
1. Aktywa razem	1 019 168,0	230 748,1	1 015 941,4	256 531,4
2. Aktywa długoterminowe	952 751,2	215 710,7	957 937,2	241 885,0
3. Aktywa krótkoterminowe	66 416,8	15 037,3	58 004,2	14 646,4
4. Kapitał własny	844,4	191,2	359,3	90,7
5. Zobowiązania długoterminowe	953 451,8	215 869,4	959 231,3	242 211,8
6. Zobowiązania krótkoterminowe	64 871,9	14 687,5	56 350,8	14 228,9

*** Średni kurs NBP EUR/PLN 4,4168 na dzień 31 grudnia 2011 r.

**** Średni kurs NBP EUR/PLN 3,9603 na dzień 31 grudnia 2010 r.

Dokument jest tłumaczeniem oryginalnej wersji angielskiej. W przypadku rozbieżności między wersją angielską i polską, wersja angielska będzie wersją rozstrzygającą.

Warszawa, dnia 9 marca 2012 r.

Sprawozdanie z działalności Polkomtel Finance AB (publ) za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Podstawowe informacje o Spółce

Spółka Polkomtel Finance AB (publ) („Polkomtel Finance”, „Spółka”), z siedzibą w Sztokholmie, została utworzona w dniu 5 maja 2010 roku. Kapitał zakładowy został w całości opłacony i na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 500.000 SEK.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje zarządzanie instrumentami finansowymi oraz inną działalność finansową, w tym udzielanie pożyczek.

Skład Rady Dyrektorów Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiał się następująco:

- Magnus Sundström, Dyrektor Zarządzający, Członek Rady Dyrektorów;
- Jarosław Bauc, Przewodniczący Rady Dyrektorów;
- Håkan Ambjörnsson, Członek Rady Dyrektorów;
- Jessica Järvås Sundström, Członek Rady Dyrektorów;
- Martin Moorhouse, Członek Rady Dyrektorów.

W 2010 roku Spółka ustanowiła program Euro Medium Term Note („EMTN”) w celu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 1 mld euro. W ramach programu EMTN Polkomtel Finance wyemitował obligacje o wartości nominalnej 1 mld złotych, które są notowane na alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot S.A. Zobowiązania Spółki wynikające z wyemitowanych obligacji w ramach programu EMTN są gwarantowane przez Polkomtel S.A. („Polkomtel”, „Jednostka Dominująca”). Jednocześnie ze środków pozyskanych z emisji obligacji Polkomtel Finance udzielił pożyczki w kwocie 1 mld złotych Jednostce Dominującej.

Informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej

W marcu 2011 roku Polkomtel Finance otrzymał spłatę odsetek od pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej w kwocie 28.600 tysięcy złotych oraz zapłacił odsetki od obligacji w kwocie 28.270 tysięcy złotych.

We wrześniu 2011 roku Polkomtel Finance otrzymał spłatę odsetek od pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej w kwocie 31.150 tysięcy złotych oraz zapłacił odsetki od obligacji w kwocie 30.650 tysięcy złotych.

Zysk netto Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 wyniósł 485 tysięcy złotych i wynikał głównie z różnicy pomiędzy kosztem pozyskania środków finansowych od obligatariuszy, a przychodem z tytułu udostępnienia tych środków Polkomtel. W okresie sprawozdawczym Polkomtel Finance poniósł również inne koszty, głównie w postaci kosztów działania Spółki.

Dnia 30 czerwca 2011 r. Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. („Spartan”) przystąpił do umowy nabycia 100% akcji Polkomtel. Nabycie akcji zostało sfinalizowane w dniu 9 listopada 2011 r. W ramach transakcji Spartan złożył ofertę nabycia obligacji wyemitowanych przez Polkomtel Finance i w rezultacie, jako jednostka dominująca Polkomtel (oraz pośrednio jednostka dominująca Spółki) nabył wszystkie obligacje.

21 grudnia 2011 r. Jednostka Dominująca przystąpiła do umowy kredytowej Senior Facilities Agreement. W związku z przystąpieniem do umowy został ustanowiony zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Polkomtel Finance.

Przewidywana sytuacja finansowa w 2012 roku

Rada Dyrektorów Polkomtel Finance nie przewiduje trudności w wywiązywaniu się z zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji, ponieważ płatności należności wynikających z pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej są powiązane z płatnościami zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji.

W lutym 2012 r. Rada Dyrektorów Spółki podjęła decyzję o wykupie, w jednej lub kilku transzach, obligacji wyemitowanych przez Polkomtel Finance do końca 2012 roku (pod warunkiem wcześniejszej spłaty pożyczki udzielonej przez Spółkę do Jednostki Dominującej) oraz wycofaniu obligacji z rynku Catalyst.

(-)
Jarosław Bauc
Przewodniczący Rady Dyrektorów

(-)
Magnus Sundström
Dyrektor Zarządzający, Członek Rady Dyrektorów

(-)
Håkan Ambjörnsson
Członek Rady Dyrektorów

(-)
Martin Moorhouse
Członek Rady Dyrektorów

(-)
Jessica Järvås Sundström
Członek Rady Dyrektorów

Warszawa, dnia 9 marca 2012 r.

Oświadczenie Rady Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ)

Rada Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ) („Emitent”) oświadcza, że wedle jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe Polkomtel Finance AB (publ) za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Oświadczamy, że sprawozdanie z działalności Polkomtel Finance AB (publ) zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Rada Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 r., został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdania finansowego, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

(-)

Jarosław Bauc
Przewodniczący Rady Dyrektorów

(-)

Magnus Sundström
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Håkan Ambjörnsson
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Martin Moorhouse
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Jessica Järvås Sundström
Członek Rady Dyrektorów

Dokument jest tłumaczeniem oryginalnej wersji angielskiej. W przypadku rozbieżności między wersją angielską i polską, wersja angielska będzie wersją rozstrzygającą.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Polkomtel Finance AB (publ), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Rady Dyrektorów oraz Dyrektora Generalnego za sprawozdanie finansowe

Rada Dyrektorów oraz Dyrektor Generalny są odpowiedzialni za sporządzenie i rzetelną prezentację niniejszego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz za kontrolę wewnętrzną, którą Rada Dyrektorów i Dyrektor Generalny uznają za niezbędną, aby sporządzane sprawozdanie finansowe było wolne od istotnych nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Radę Dyrektorów oraz Dyrektora Generalnego oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Polkomtel Finance AB (publ) na dzień 31 grudnia 2011 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia i zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Pozostałe

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010 podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 22 lutego 2011 roku wyraził o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sztokholm, dnia 9 marca 2012 r.
KPMG AB

(-)
Magnus Jacobsson
Biegły Rewident

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem oryginalnej wersji angielskiej. W przypadku rozbieżności między wersją angielską i polską wersja angielska będzie wersją rozstrzygającą.

Polkomtel Finance AB (publ)

Sprawozdanie Finansowe

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

		za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.
	Noty	w zł	w zł
Działalność kontynuowana			
Odsetki od pożyczki od Jednostki Dominującej	9	62 478 863,73	18 364 436,77
Odsetki od obligacji	9	(61 482 877,65)	(18 008 526,25)
Wynik na odsetkach		995 986,08	355 910,52
Koszty operacyjne	5	(353 699,16)	(232 495,35)
Zysk z działalności operacyjnej		642 286,92	123 415,17
Przychody finansowe	6	8 997,52	81 942,06
Koszty finansowe	7	(8 568,47)	-
Zysk brutto		642 715,97	205 357,23
Podatek dochodowy	8	(157 588,00)	(49 433,00)
Zysk netto		485 127,97	155 924,23
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku		-	-
Suma całkowitych dochodów w okresie		485 127,97	155 924,23

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z całkowitych dochodów.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2011 r.

		na dzień 31 grudnia 2011 r.	na dzień 31 grudnia 2010 r.
AKTYWA	Noty	w zł	w zł
<i>Aktywa trwałe</i>			
Pożyczka do Jednostki Dominującej	9	952 751 184,66	957 937 238,43
		952 751 184,66	957 937 238,43
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Należności krótkoterminowe	10	49 355,00	43 843,00
Pożyczka do Jednostki Dominującej	9	65 742 115,84	57 827 198,34
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9, 11	625 374,56	133 125,71
		66 416 845,40	58 004 167,05
RAZEM AKTYWA		1 019 168 030,06	1 015 941 405,48

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z sytuacji finansowej.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)

na dzień 31 grudnia 2011 r.

KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Noty	na dzień	na dzień
		31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
		w zł	w zł
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał akcyjny	12	203 350,00	203 350,00
Zyski zatrzymane	13	641 052,20	155 924,23
		844 402,20	359 274,23
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Obligacje	9, 17	953 398 519,44	959 218 936,32
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	53 251,00	12 358,00
		953 451 770,44	959 231 294,32
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		159 753,96	37 075,00
Obligacje	9, 17	64 572 884,46	56 189 589,93
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	14	139 219,00	124 172,00
		64 871 857,42	56 350 836,93
RAZEM KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA		1 019 168 030,06	1 015 941 405,48

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z sytuacji finansowej.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.
	w zł	w zł
Działalność operacyjna		
Zysk brutto:	642 715,97	205 357,23
Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale pracującym	642 715,97	205 357,23
Wzrost/ spadek z tytułu:		
Pożyczki do Jednostki Dominującej	(2 728 863,73)	(1 015 764 437,0)
Obligacji	2 562 877,65	1 015 408 526,0
Należności	(5 512,00)	(43 843,0)
Zobowiązań	15 047,00	124 172,5
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	486 264,89	(70 224,29)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	486 264,89	(70 224,29)
Działalność inwestycyjna		
Działalność inwestycyjna	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Działalność finansowa		
Wpływy:		
Emisja akcji	-	203 350,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	203 350,00
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	486 264,89	133 125,71
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA POCZĄTEK OKRESU	133 125,71	-
w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	5 984,00	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA KONIEC OKRESU	625 374,60	133 125,71

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

	w zł		
	Kapitał akcyjny	Zysk zatrzymany	RAZEM
Bilans otwarcia na dzień 5 maja 2010 r.			-
Emisja akcji	203 350,00		203 350,00
Zysk całkowity za okres		155 924,23	155 924,23
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 r.	203 350,00	155 924,23	359 274,23
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 r.	203 350,00	155 924,23	359 274,23
Zysk całkowity za okres		485 127,97	485 127,97
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 r.	203 350,00	641 052,20	844 402,20

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

1. Informacje ogólne

Polkomtel Finance AB (publ) („Polkomtel Finance” lub „Spółka”) została założona w formie spółki akcyjnej według prawa szwedzkiej na czas nieograniczony. Siedziba Spółki mieści się w Sztokholmie. Spółka została zarejestrowana w dniu 5 maja 2010 w szwedzkim Rejestrze Spółek po numerem 556807-4594.

Zakres działalności Polkomtel Finance AB (publ), zgodnie ze Statutem Spółki, obejmuje bezpośrednie lub pośrednie zarządzanie i obrót instrumentami finansowymi oraz angażowanie się w inne działania finansowe nie wymagające zezwoleń, w tym udzielanie pożyczek i prowadzenie innych powiązanych działań w odniesieniu do powyższego zakresu działalności.

Dnia 12 maja 2010 r. Polkomtel Finance ustanowił Średnioterminowy Program Euroobligacji (Euro Medium Term Note Programme) („Program”) o całkowitej wartości nominalnej do 1.000.000.000 euro, gwarantowany przez Polkomtel S.A. („Jednostka Dominująca”). Obligacje objęte Programem mogą być emitowane w seriach, z których każda może składać się z jednej lub więcej transz.

Dnia 9 listopada 2011 r. Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. nabył 100% akcji spółki Polkomtel S.A. i został zarejestrowany w księdze akcyjnej Polkomtel S.A. jako jej jedyny akcjonariusz.

Dnia 6 września 2010 r. Polkomtel Finance dokonał emisji pierwszej transzy obligacji o całkowitej wartości nominalnej 1.000.000.000 zł gwarantowanych przez Jednostkę Dominującą, z datą zapadalności w roku 2015. Tego samego dnia Spółka podpisała z Jednostką Dominującą pięcioletnią umowę pożyczki na kwotę 1.000.000.000 zł. Pożyczka została sfinansowana z pierwszej transzy obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

W listopadzie 2011 r. powyższe obligacje zostały nabyte przez Spartan Capital Holdings Sp. z o.o.

Prospekt Bazowy Programu został zatwierdzony przez Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier. Obligacje wyemitowane przez Spółkę są notowane na alternatywnym rynku obrotu administrowanym przez BondSpot S.A. i są one zarejestrowane w formie zdematerializowanej w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Na dzień bilansowy Rada Dyrektorów Spółki składała się z:

- Magnus Sundström, Dyrektor Generalny, Członek Rady Dyrektorów;
- Jarosław Bauc, Przewodniczący Rady Dyrektorów, Członek Rady Dyrektorów;
- Håkan Ambjörnsson, Członek Rady Dyrektorów;
- Jessica Järvås Sundström, Członek Rady Dyrektorów;
- Martin Moorhouse, Członek Rady Dyrektorów.

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

Sprawozdania statutowe

Spółka przygotowuje sprawozdania statutowe zgodnie ze Swedish Annual Accounts oraz szwedzkimi standardami rachunkowości w SEK. Nota 13 prezentuje uzgodnienie kwot przedstawionych w sprawozdaniu statutowym z kwotami przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

(a) Oświadczenie zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF zatwierdzone przez UE”) i innymi stosownymi przepisami.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów w dniu 9 marca 2012 r.

(b) Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Złoty polski (zł) jest walutą funkcjonalną Polkomtel Finance. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE prezentowane są w złotych polskich, natomiast korona szwedzka jest walutą w jakiej prowadzona jest sprawozdawczość zgodnie ze szwedzkimi standardami rachunkowości.

3. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje, których zastosowanie nie jest obowiązkowe

MSSF zatwierdzone przez UE obejmują wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje z wyjątkiem tych Standardów oraz Interpretacji, które nie zostały jeszcze przyjęte przez Unię Europejską lub tych, które zostały przyjęte przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zastosowała żadnych standardów, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską a ich wcześniejsze zastosowanie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. nie było obowiązkowe.

Nowe Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz Interpretacje wydane, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – hiperinflacja oraz usunięcie stałych dat dla podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji innych całkowitych dochodów” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie),

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji*” – *przeniesienie aktywów finansowych* (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*” (obowiązujące do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie),
- MSSF 9 „*Instrumenty finansowe (2009)*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).
- Zmiany do MSSF 9 „*Instrumenty finansowe (2010)*” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone),
- Zmiany do MSSF 9 „*Instrumenty finansowe*” i MSSF 7 „*Instrumenty finansowe: ujawnienia*” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie),
- MSSF 10 „*Skonsolidowane sprawozdania finansowe*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r.; do zastosowania retrospektywnie w przypadku zmiany kontroli. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 11, MSSF 12, MSR 27 (2011) oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- MSSF 11 „*Wspólne porozumienia*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r; do zastosowania retrospektywnie na podstawie przepisów przejściowych. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 10, MSSF 12, MSR 27 (2011) oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy – Podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone),
- MSSF 12 „*Ujawnienia inwestycji w inne jednostki*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Wymagane zastosowanie retrospektywne. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone).
- MSSF 13 „*Wycena według wartości godziwej*” (Do zastosowania prospektywnie, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone),
- zmieniony MSR 19 „*Świadczenia pracownicze*” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie),
- MSR 27 (2011) „*Jednostkowe sprawozdania finansowe*”; (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku, gdy MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 oraz MSR 28 (2011) są także zastosowane wcześniej),
- MSR 28 (2011) „*Inwestycje w spółkach stowarzyszonych oraz współzależnych*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r.; do zastosowania retrospektywnie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku gdy MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 oraz MSR 27 (2011) są także zastosowane wcześniej),

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

- Zmiany do MSR 32 „*Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie),
- KIMSF 20: „*Koszty usuwania nakładu poniesione w fazie produkcji w kopalni odkrywkowej*” (zmiany obowiązujące w odniesieniu do okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).

Rada Dyrektorów Spółki 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

4. Istotne elementy polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości są w sposób ciągły stosowane przez Spółkę.

W opinii Rady Dyrektorów, żaden z elementów Spółki nie może być określony jako odrębny element, z wyjątkiem elementu operacyjnego stanowiącego całość Spółki.

(a) Waluty obce

Transakcje w walutach innych niż waluta funkcjonalna Spółki (tj. w walutach obcych) są ujmowane według kursów wymiany obowiązujących w datach transakcji. Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych są przeliczane na złoty polski według kursu obowiązującego na ten dzień. Zgodnie z MSR 21, różnice kursowe powstałe z rozliczenia pozycji pieniężnych i ich przeliczenia są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

(b) Rozpoznawanie przychodów i kosztów

Przychód z tytułu odsetek jest rozpoznawany przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Koszty odsetkowe są rozpoznawane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(c) Podatki

Spółka 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 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 Spółki z tytułu podatku bieżącego jest obliczane z wykorzystaniem stawek podatkowych, które zostały uchwalone lub w istotnym zakresie uchwalone na koniec okresu sprawozdawczego.

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

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

Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego stanowi część zysku brutto, od którego podatek zostanie zapłacony w przyszłości zgodnie z przepisami podatkowymi w Szwecji.

(d) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują pożyczki, należności handlowe i inne oraz gotówkę i ekwiwalenty gotówki.

Aktywa finansowe są wyceniane według wartości godziwej na moment ich nabycia. Następnie są one rozpoznawane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej. Gotówka i ekwiwalenty gotówki obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe z datami zapadalności nieprzekraczającymi trzech miesięcy. W przypadku, gdy z powodów obiektywnych można uważać, iż nastąpiła utrata wartości, wartość aktywa finansowego jest pomniejszona o odpis aktualizacyjny.

Zobowiązania finansowe obejmują obligacje, zobowiązania handlowe i inne.

Zobowiązania finansowe są wyceniane według wartości godziwej minus koszt transakcji na dzień zawarcia transakcji. Następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Zamortyzowany koszt składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego jest to kwota, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w momencie początkowego ujęcia, pomniejszona o spłaty kapitału oraz powiększona lub pomniejszona o ustaloną z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej akumulowaną amortyzację wszelkich różnic pomiędzy wartością początkową a wartością w terminie wymagalności, oraz pomniejszona o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości lub nieściągalności.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest to metoda naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym – do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego.

POLKOMTEL FINANCE AB (publ)
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.

(e) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji.

(f) Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej oraz wyemitowanych obligacji jest ustalana w oparciu o wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych części kapitałowej oraz odsetek, zdyskontowaną według stopy WIBOR 6M plus marża na dzień sprawozdawczy.

Zdaniem Spółki wartość księgowa pozostałych należności oraz pozostałych zobowiązań odpowiada ich wartości godziwej w związku z krótkim okresem wymagalności oraz wysoką płynnością tych aktywów.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

5 . Koszty operacyjne

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w zł	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r. w zł
Wynagrodzenie audytora	(127 969,00)	(124 172,00)
Oplaty zarządcze	(211 087,50)	(97 178,83)
Oplaty bankowe	(3 890,64)	(2 033,27)
Koszty refakturowane do Jednostki Dominującej	(264 214,39)	(750 686,03)
Inne	(10 752,02)	(2 099,28)
Refaktury do Jednostki Dominującej	264 214,39	750 686,03
Razem	(353 699,16)	(232 495,35)

6 . Przychody finansowe

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w zł	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r. w zł
Pozostałe przychody z tytułu odsetek	8 997,52	73 233,75
Zysk na różnicach kursowych netto	-	8 708,31
Razem	8 997,52	81 942,06

7 . Koszty finansowe

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w zł	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r. w zł
Pozostałe koszty z tytułu odsetek	(18,04)	-
Strata na różnicach kursowych netto	(8 550,43)	-
Razem	(8 568,47)	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

8 . Podatek dochodowy

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w zł	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r. w zł
Podatek dochodowy bieżący	118 187,00	37 075,00
Podatek dochodowy odroczony	39 401,00	12 358,00
Podatek dochodowy za okres	157 588,00	49 433,00

Efektywna stopa podatkowa

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. w zł	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r. w zł
Zysk brutto	642 715,93	205 357,23
Podatek wg szwedzkiej stawki podatkowej 26,3%	169 034,29	54 008,95
Różnice kursowe	(11 446,29)	(4 575,95)
Podatek dochodowy	157 588,00	49 433,00
Efektywna stopa podatkowa	25%	24%

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	53 251,00	12 358,00
Razem	53 251,00	12 358,00

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

9 . Aktywa i zobowiązania finansowe

Ujawnienia zgodnie z MSSF 7

Wartość godziwa

Wartość godziwa pożyczki i obligacji została oszacowana poprzez zastosowanie do modelu wyceny pożyczki i obligacji wg efektywnej stopy procentowej stopy WIBOR 6M na dzień 31 grudnia 2011 r. (5,00%) powiększonej o marżę. Stopa WIBOR 6M na dzień 6 września 2011 r. wynosiła 4,85%.

Ryzyko rynkowe

Pożyczka do Jednostki Dominującej, która stanowi główne aktywo Spółki, jest finansowana funduszami pozyskanymi z emisji obligacji. Ponadto, zarówno pożyczka jak i obligacje są denominowane w złotych. Z tego względu Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko rynkowe.

Ryzyko płynności

Terminy płatności należności z tytułu pożyczki do Jednostki Dominującej i zobowiązań z tytułu obligacji są skorelowane, dlatego Spółka nie jest narażona na trudności w spłacie zobowiązań finansowych.

Ryzyko kredytowe

Polkomtel S.A. jest jedynym pożyczkobiorcą Spółki oraz gwarantem zobowiązań wynikających z obligacji. Kondycja finansowa Polkomtel S.A. jest dobra, dlatego ryzyko kredytowe jest szacowane jako niskie.

	31 grudnia 2011 r.		31 grudnia 2010 r.	
	w zł		w zł	
Długoterminowe aktywa finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część długoterminowa)	952 751 184,66	951 967 627,31	957 937 238,43	956 087 391,00
Razem	952 751 184,66	951 967 627,31	957 937 238,43	956 087 391,00

	31 grudnia 2011 r.		31 grudnia 2010 r.	
	w zł		w zł	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	625 374,56	625 374,56	133 125,71	133 125,71
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część krótkoterminowa)	65 742 115,84	66 890 155,15	57 827 198,34	60 175 973,64
Razem	66 367 490,40	67 515 529,71	57 960 324,05	60 309 099,35

	31 grudnia 2011 r.		31 grudnia 2010 r.	
	w zł		w zł	
Długoterminowe zobowiązania finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:				
Obligacje (część długoterminowa)	953 398 519,44	952 615 886,90	959 218 936,32	957 016 779,18
Razem	953 398 519,44	952 615 886,90	959 218 936,32	957 016 779,18

	31 grudnia 2011 r.		31 grudnia 2010 r.	
	w zł		w zł	
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa	wartość księgowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu:				
Obligacje (część krótkoterminowa)	64 572 884,46	65 718 789,10	56 189 589,93	59 041 146,84
Razem	64 572 884,46	65 718 789,10	56 189 589,93	59 041 146,84

Spółka zmieniła w okresie porównywalnym prezentację długo- i krótkoterminowych aktywów dotyczących pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej oraz zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu obligacji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

9 . Aktywa i zobowiązania finansowe (kont.)

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.		za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.	
	w zł	w zł	w zł	w zł
	zyski/przychody finansowe	straty/ koszty finansowe	zyski/przychody finansowe	straty/ koszty finansowe
Pożyczki i należności	62 478 863,73		18 364 436,77	
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		61 482 877,65		18 008 526,25
Razem	62 478 863,73	61 482 877,65	18 364 436,77	18 008 526,25

Różnice kursowe od środków pieniężnych, należności, zobowiązań i innych

	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.		za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.	
	w zł	w zł	w zł	w zł
Zyski z tytułu różnic kursowych (netto)			8 708,31	
Straty z tytułu różnic kursowych (netto)	-8 550,43			

Analiza zapadalności

	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2011 r. w zł	Niedzdykontowane przepływy finansowe*		
		w zł		
Aktywa finansowe		do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat
Pożyczka do Jednostki Dominującej	1 018 493 300,50	66 680 000,00	133 000 000,00	1 044 640 000,00
Razem	1 018 493 300,50	66 680 000,00	133 000 000,00	1 044 640 000,00

	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2011 r. w zł	Niedzdykontowane przepływy finansowe*		
		w zł		
Zobowiązania finansowe		do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat
Obligacje	1 017 971 403,90	65 680 000,00	131 000 000,00	1 044 680 000,00
Razem	1 017 971 403,90	65 680 000,00	131 000 000,00	1 044 680 000,00

* Niedzdykontowane przepływy finansowe są kalkulowane w odniesieniu do stopy WIBOR 6M powiększonej o marżę na dzień 1 września 2011 r.

Obligacje zostały wyemitowane przez Polkomtel Finance AB (publ) we wrześniu 2010 r. Odsetki od obligacji i pożyczki są płatne co sześć miesięcy. Kapitał jest wymagalny w dniu 6 września 2015 r.

W okresie sprawozdawczym Polkomtel Finance AB (publ) otrzymał od Jednostki Dominującej spłaty odsetek od pożyczki w kwocie 28.600 tysięcy złotych w marcu 2011 r. i 31.150 tysięcy złotych we wrześniu 2011 r. i zapłacił odsetki od obligacji w kwocie 28.270 tysięcy złotych w marcu 2011 r. oraz 30.650 tysięcy złotych we wrześniu 2011 r.

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

9a. Instrumenty finansowe oraz zarządzanie ryzykiem finansowym

Klasyfikacja księgowa i wartości godziwe

(i) Wartości godziwe a wartości księgowe

Poniżej zostały zaprezentowane wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych oraz ich wartości księgowe zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym:

na dzień 31 grudnia 2011 r.	Wyznaczone do wartości godziwej	Utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa ogółem	Wartość godziwa
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i inne	-	-	49 355,00	-	-	49 355,00	49 355,00
Środki pieniężne i inne aktywa pien.	-	-	625 374,56	-	-	625 374,56	625 374,56
Pożyczka do Jednostki Dominującej	-	-	1 018 493 300,50	-	-	1 018 493 300,50	1 018 857 782,46
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	1 017 971 403,90	1 017 971 403,90	1 018 334 676,00
Zobowiązania handlowe i inne	-	-	-	-	139 219,00	139 219,00	139 219,00
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	1 019 168 030,06	-	1 018 110 622,90	2 037 278 652,97	2 038 006 407,02

na dzień 31 grudnia 2010 r.

na dzień 31 grudnia 2010 r.	Wyznaczone do wartości godziwej	Utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa ogółem	Wartość godziwa
Aktywa	-	-	-	-	-	-	-
Należności handlowe i inne	-	-	43 843,0	-	-	43 843,0	43 843,0
Środki pieniężne i inne aktywa pien.	-	-	133 125,7	-	-	133 125,7	133 125,7
Pożyczka do Jednostki Dominującej	-	-	1 015 764 436,8	-	-	1 015 764 436,8	1 016 263 364,6
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-
Obligacje	-	-	-	-	1 015 408 526,3	1 015 408 526,3	1 016 057 926,0
Zobowiązania handlowe i inne	-	-	-	-	124 172,0	124 172,0	124 172,0
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	1 015 941 405,5	-	1 015 532 698,3	2 031 474 103,7	2 032 622 431,4

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

10 . Należności krótkoterminowe

	na dzień 31 grudnia 2011 r.	na dzień 31 grudnia 2010 r.
	w zł	w zł
Rozliczenia międzyokresowe	49 355,00	43 843,00
Razem	49 355,00	43 843,00

11 . Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	na dzień 31 grudnia 2011 r.	na dzień 31 grudnia 2010 r.
	w zł	w zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	625 374,56	133 125,71
Razem	625 374,56	133 125,71

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

12 . Kapitał akcyjny

	na dzień 31 grudnia 2011 r. w zł	na dzień 31 grudnia 2010 r. w zł
Wydane:		
500 000 akcji zwykłych po 1 SEK	203 350,00	203 350,00
na koniec okresu sprawozdawczego	203 350,00	203 350,00

Spółka posiada jeden rodzaj akcji zwykłych. Na koniec okresu sprawozdawczego kapitał akcyjny zgodnie z zapisem w Rejestrze Spółek w Szwecji stanowił 500 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 SEK na akcję.

Struktura akcjonariatu

	na dzień 31 grudnia 2011 r. % udziału	na dzień 31 grudnia 2011 r. Ilość akcji
Akcjonariusze:		
Polkomtel S.A.	100,00%	500 000
Razem	100%	500 000

Dnia 9 listopada 2011 r. Spartan Capital Holdings Sp. z o.o. nabył 100% akcji Polkomtel S.A. i został zarejestrowany w księdze akcyjnej jako jedyny akcjonariusz spółki Polkomtel S.A.

Dnia 21 grudnia 2011 r. Jednostka Dominująca przystąpiła do umowy kredytowej Senior Facilities Agreement. W związku z przystąpieniem do umowy został ustanowiony zastaw finansowy i rejestrowy na akcjach Polkomtel Finance AB (publ).

13 . Zyski zatrzymane

	na dzień 31 grudnia 2011 r. w zł	na dzień December 31, 2010 w zł
Zysk netto	485 127,97	155 924,23
Wynik lat ubiegłych	155 924,23	-
Razem	641 052,20	155 924,23

14 . Zobowiązania krótkoterminowe

	na dzień 31 grudnia 2011 r. w zł	na dzień 31 grudnia 2010 r. w zł
Inne zobowiązania krótkoterminowe	139 219,0	124 172,00
Total accounts payables	139 219,0	124 172,00

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

15 . Uzgodnienie między pozycjami w statutowym sprawozdaniu finansowym w SEK i sprawozdaniem finansowym przygotowanym wg MSSF w PLN

Pozycja	Statutowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2011 r.	Sprawozdanie finansowe wg MSSF na dzień 31 grudnia 2011 r.	
		Kurs wymiany	w PLN
	w SEK		
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część długoterminowa)	1 924 749 868,00	0,4950	952 751 184,66
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część krótkoterminowa)	132 812 355,20	0,4950	65 742 115,84
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 263 382,53	0,4950	625 374,56
Kapitał akcyjny	500 000,00	0,4067	203 350,00
Obligacje (część długoterminowa)	1 926 057 615,00	0,4950	953 398 519,44
Obligacje (część krótkoterminowa)	130 450 271,60	0,4950	64 572 884,46
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	281 250	0,4950	139 219,00

16 . Transakcje z podmiotami powiązaniemi

Podmioty powiązane obejmują Jednostkę Dominującą - Polkomtel S.A. oraz pozostałe jednostki z Grupy Kapitałowej Polkomtel S.A. W opinii Rady Dyrektorów wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

	Refaktery	
	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.
	w zł	w zł
Polkomtel S.A.	264 214,40	750 686,03
Razem	264 214,40	750 686,03

	Przychód z tytułu odsetek od pożyczki udzielonej Jednostce Dominującej	
	za rok zakończony 31 grudnia 2011 r.	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010 r.
	w zł	w zł
Polkomtel S.A.	62 478 863,73	18 364 436,77
Razem	62 478 863,73	18 364 436,77

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

17 . Transakcje Polkomtel Finance AB (publ) z akcjonariuszami Polkomtel S.A., którzy posiadają bezpośrednio co najmniej 5 % udziałów

W listopadzie 2011 r. Spartan Capital Holdings Sp. z o.o., jedyny akcjonariusz Polkomtel S.A., nabył 100% obligacji wyemitowanych przez Polkomtel Finance AB (publ).

18 . Zatrudnienie

Spółka jest zarządzana przez Radę Dyrektorów. Na dzień bilansowy Rada Dyrektorów składała się z pięciu członków, którzy nie otrzymują wynagrodzenia. Na dzień bilansowy Spółka nie zatrudniała pracowników.

19 . Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W lutym 2012 r. Rada Dyrektorów Spółki podjęła decyzję o wykupie, w jednej lub kilku transzach, obligacji wyemitowanych przez Polkomtel Finance do końca 2012 roku (pod warunkiem wcześniejszej spłaty pożyczki udzielonej przez Spółkę do Jednostki Dominującej) oraz wycofaniu obligacji z rynku Catalyst.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku

Podpisy Członków Rady Dyrektorów

(-)

Jarosław Bauc
Przewodniczący Rady Dyrektorów

(-)

Magnus Sundström
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Håkan Ambjörnsson
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Martin Moorhouse
Członek Rady Dyrektorów

(-)

Jessica Järvås Sundström
Członek Rady Dyrektorów