

Polkomtel Finance AB (publ)

Raport roczny

Na dzień 31 grudnia 2010

Za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

Spis treści

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

Warszawa, dnia 22 lutego 2011 roku

Szanowni Państwo,

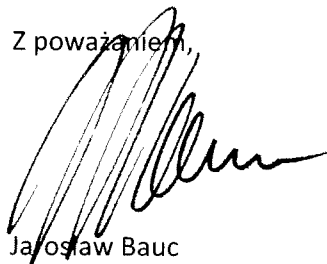
Mam przyjemność przedstawić Państwu pierwszy Raport Roczny Polkomtel Finance AB (publ) obejmujący okres od dnia 5 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku. Okres ten obfitował w ważne wydarzenia dla Spółki.

W dniu 6 września 2010 roku Polkomtel Finance AB (publ) wyemitował obligacje o wartości 1 mld zł w ramach ustanowionego przez Spółkę programu EMTN (Euro Medium Term Notes), opiewającego na łączną kwotę 1 mld euro. Oferta spotkała się z olbrzymim zainteresowaniem ze strony krajowych inwestorów instytucjonalnych - z redukcją na poziomie 60%. Była to pionierska i największa na rynku polskim transakcja, gdzie w ramach programu EMTN dokonana została emisja obligacji złotówkowych, dopuszczonych do obrotu na rynku polskim, zdematerializowanych i zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. W dniu 30 września 2010 roku obligacje zostały dopuszczone do obrotu na rynku Catalyst.

Środki pozyskane z wyemitowanych obligacji zostały przeznaczone na zapewnienie długoterminowego źródła finansowania Polkomtel S.A.

W 2011 roku Spółka zamierza kontynuować swoją dotychczasową działalność.

Z poważaniem,



Jacek Bauc

Przewodniczący Rady Dyrektorów

Sztokholm, dnia 22 lutego 2011 r.

Wybrane informacje finansowe za 2010 rok

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje sprawozdania finansowego Polkomtel Finance AB (publ), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 i za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010:

		na dzień 31 grudnia 2010 za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010	
		'000 PLN	'000 EUR*
1.	Przychody z tytułu odsetek	18 364,4	4 555,6
2.	Koszty z tytułu odsetek	18 008,5	4 467,3
3.	Wynik na odsetkach	355,9	88,3
4.	Wynik brutto	205,4	51,0
5.	Wynik netto	155,9	38,7
6.	Aktywa razem	1 015 941,4	256 531,4
7.	Aktywa długoterminowe	997 494,4	251 873,4
8.	Aktywa krótkoterminowe	18 447,0	4 658,0
9.	Kapitał własny	359,3	90,7
10.	Zobowiązania długoterminowe	997 300,9	251 824,6
11.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 281,3	4 616,1

* Średni kurs EUR/PLN 4,0312 w 2010 r. dla pozycji 1-5 oraz średni kurs NBP EUR/PLN 3,9603 na 31 grudnia 2010 r. dla pozycji 6-11.

Sztokholm, dnia 22 lutego 2011 r.

Sprawozdanie z działalności Polkomtel Finance AB (publ) za okres od dnia 5 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku

Powstanie Spółki

Spółka Polkomtel Finance AB (publ) („Polkomtel Finance”, „Spółka”), z siedzibą w Sztokholmie, została utworzona w dniu 5 maja 2010 roku. Kapitał zakładowy został w pełni wpłacony i na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 500.000,00 SEK.

Przedmiot działalności

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

Informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej

W okresie objętym sprawozdaniem z działalności 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.

Zysk netto Spółki za okres od dnia 5 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wynosił 155,9 tys. złotych i wynikał głównie z różnicy pomiędzy kosztem pozyskania środków finansowych od obligatariuszy, a przychodem z tytułu udostępnienia tych środków Polkomtel. W 2010 roku Polkomtel Finance poniósł również inne koszty, głównie w postaci kosztów działania Spółki oraz kosztów związanych z uruchomieniem programu EMTN i emisją obligacji.

Przewidywana sytuacja finansowa w 2011 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. Kondycja finansowa Polkomtel, który jest gwarantem zobowiązań Spółki wynikających z wyemitowanych obligacji jest monitorowana przez Standard & Poor's, który przyznał Jednostce Dominującej rating inwestycyjny BBB+.

.....
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

Sztokholm, dnia 22 lutego 2011 r.

Oświadczenie Rady Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ)

Rada Dyrektorów Polkomtel Finance AB (publ) („Emitent”) oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe Polkomtel Finance AB (publ) za okres od dnia 5 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, 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 okres od dnia 5 maja 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, 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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki **Polkomtel Finance AB (publ)**, na które składają się sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień **31 grudnia 2010 roku**, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia oraz podsumowanie najistotniejszych zasad rachunkowości wraz z dodatkowymi notami objaśniającymi.

Odpowiedzialność Kierownictwa

Kierownictwo jest odpowiedzialne za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz za mechanizmy kontroli wewnętrznej niezbędne dla sporządzenia i rzetelnej prezentacji sprawozdania finansowego, tak aby nie zawierało ono istotnych zniekształceń wynikających z nadużyć czy błędów.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym w oparciu o wyniki badania. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej. Standardy te zobowiązują nas do postępowania zgodnie z kodeksem etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega przede wszystkim na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania potwierdzających kwoty i informacje ujawnione w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę mechanizmy kontroli wewnętrznej związane 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 stosowanych zasad rachunkowości i zasadności dokonanych przez kierownictwo szacunków oraz ocenę 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**, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację finansową Polkomtel Finance AB (publ) na dzień 31 grudnia 2010 roku, wynik jej działalności i przepływy środków pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sztokholm, dnia 22 lutego 2011
Deloitte AB

Peter Ekberg
Biegły Rewident

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

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej

na dzień 31 grudnia 2010
za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja
do 31 grudnia
2010

	Noty	w tys. zł
Działalność kontynuowana		
Odsetki od pożyczki do Jednostki Dominującej		18 364,4
Odsetki od obligacji		(18 008,5)
Wynik na odsetkach		355,9
Koszty operacyjne	4	(232,5)
Zysk z działalności operacyjnej		123,4
Przychody finansowe	5	81,9
Zysk brutto		205,4
Podatek dochodowy	6	(49,4)
Zysk netto		155,9
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-
Suma całkowitych dochodów w okresie		155,9

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2010

		na dzień 31 grudnia 2010
AKTYWA	Noty	w tys. zł
Aktywa trwałe		
Pożyczka do Jednostki Dominującej	7	997 494,4
		997 494,4
Aktywa obrotowe		
Należności krótkoterminowe	8	43,8
Pożyczka do Jednostki Dominującej	7	18 270,0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7, 9	133,1
		18 447,0
RAZEM AKTYWA		1 015 941,4

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (kont.)

na dzień 31 grudnia 2010

		na dzień 31 grudnia 2010
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA	Noty	w tys. zł
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	10	203,4
Zyski zatrzymane	11	155,9
		359,3
Zobowiązania długoterminowe		
Obligacje	7	997 288,5
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	6	12,4
		997 300,9
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	6	37,1
Obligacje	7	18 120,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	12	124,2
		18 281,3
RAZEM KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA		1 015 941,4

Noty objaśniające są integralną częścią sprawozdania z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja
do 31 grudnia
2010

w tys. zł

Działalność operacyjna

Zysk brutto: 205,4

Zysk operacyjny przed zmianami w kapitale pracującym 205,4

Wzrost / spadek z tytułu:

Pożyczki do Jednostki Dominującej (1 015 764,4)

Obligacji 1 015 408,5

Należności (43,8)

Rozliczeń międzyokresowych kosztów 124,2

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (70,2)**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (70,2)****Działalność inwestycyjna**

Działalność inwestycyjna -

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej -**Działalność finansowa**

Wpływy:

Emisja akcji 203,4

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej 203,4**ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH I EKWIWALENTÓW ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH 133,1****ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH,
BILANS OTWARCIA -**w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic
kursowych od walut obcych -**ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW
PIENIĘŻNYCH,
BILANS ZAMKNIĘCIA 133,1**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

	w tys. zł		
	Kapitał akcyjny	Zysk zatrzymany	Razem
Bilans otwarcia na dzień 5 maja 2010	203,4	-	-
Emisja akcji	-	-	-
Zysk całkowity za okres	-	155,9	155,9
Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010	203,4	155,9	359,3

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień 31 grudnia 2010****za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010****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 mld 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 6 września 2010 r. Polkomtel Finance dokonał emisji pierwszej transzy obligacji o całkowitej wartości nominalnej 1 mld 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 mld zł. Pożyczka została sfinansowana z pierwszej transzy obligacji wyemitowanych w ramach Programu.

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

1. Informacje ogólne (c.d.)**Zgodność sprawozdań**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską.

Sprawozdania statutowe

Spółka przygotowuje sprawozdania statutowe zgodnie z 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest pierwszym, jakie sporządzono, stąd nie zaprezentowano danych porównywalnych.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

2. Wprowadzenie nowych i aktualizacja Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Informacja finansowa zaprezentowana i sporządzona na podstawie standardów i zasad rachunkowości ma zastosowanie do 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).

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),

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

2. Wprowadzenie nowych i aktualizacja Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (c.d.)

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.

Rada Dyrektorów Spółki przeanalizowała powyższe standardy i interpretacje. Przepisy te nie mają znaczącego wpływu na sytuację finansową Spółki.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

3. Istotne elementy polityki rachunkowości**Waluta sprawozdań finansowych**

Zgodnie z MSSF złoty polski jest walutą funkcjonalną oraz walutą raportowania dla Polkomtel Finance. Korona szwedzka jest walutą w jakiej prowadzona jest sprawozdawczość zgodnie ze szwedzkimi standardami rachunkowości.

Podstawa przygotowania sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe zostały przygotowane w oparciu o założenie, że Spółka będzie kontynuować bieżącą działalność w przewidywalnej przyszłości.

Polityka rachunkowości i zmiany 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.

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.

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.

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

3. Istotne elementy polityki rachunkowości (c.d.)

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.

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.

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**na dzień 31 grudnia 2010****za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010****3. Istotne elementy polityki rachunkowości (c.d.)**

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.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej zarejestrowanych akcji.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

4 . Koszty operacyjne

	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Opłaty zarządcze	97.2
Opłaty bankowe	2.0
Opłaty prawne	7.0
Opłaty administracyjne	22.4
Koszty refakturowane do Jednostki Dominującej	750.7
Inne	103.8
Refaktury do Jednostki Dominującej	(750.7)
Razem	232.5

5 . Przychody finansowe

	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Pozostałe przychody z tytułu odsetek	73.2
Zysk na różnicach kursowych netto	8.7
Razem	81.9

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

6 . Podatek dochodowy

	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Podatek dochodowy bieżący	37,1
Podatek dochodowy odroczone	12,4
Podatek dochodowy za okres	49,4

Efektywna stopa podatkowa

	za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Zysk brutto	205,4
Podatek według szwedzkiej stawki podatkowej 26,3%	(54,0)
Różnice kursowe	4,6
Podatek dochodowy	(49,4)
Efektywna stopa podatkowa	-24%

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	12,4
Razem	12,4

Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2010	12,4
---	------

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

7. Aktywa i zobowiązania finansowe

Ujawnienia zgodnie z MSSF 7

Wartość godziwa

Wartość godziwa części długoterminowej pożyczki i obligacji została oszacowana poprzez zastosowanie stopy WIBOR 6M na dzień 31 grudnia 2010 (4,16%) do modelu wyceny pożyczki i obligacji według efektywnej stopy procentowej. Stopa WIBOR 6M na dzień 6 września 2010 wynosi 4,00%. Wartość godziwa części krótkoterminowej aktywów i zobowiązań finansowych jest równa wartości księgowej.

Ryzyko rynkowe

Pożyczka do Jednostki Dominującej, która stanowi główne aktywo Spółki jest finansowana funduszami pozyskanymi z emisji obligacji. Zarówno pożyczka jak i obligacje są denominowane w PLN. Spółka nie jest narazona 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 narazona 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 monitorowana przez Standard & Poor's, który przyznał Jednostce Dominującej rating inwestycyjny BBB+. Ryzyko kredytowe jest oceniane jako niskie.

Poniższe tabele prezentują wycenę, przychody i koszty z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu różnic kursowych z każdej kategorii aktywów i zobowiązań finansowych.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych

na dzień 31 grudnia 2010		
w tys. zł		
Długoterminowe aktywa finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część długoterminowa)	997 494,4	997 483,4
Razem	997 494,4	997 483,4

na dzień 31 grudnia 2010		
w tys. zł		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa
Pożyczka do Jednostki Dominującej (część krótkoterminowa)	18 270,0	18 270,0
Razem	18 270,0	18 270,0

Wartości księgowa i godziwa krótkoterminowych aktywów finansowych są zbliżone z uwagi na bliski termin ich wymagalności.

na dzień 31 grudnia 2010		
w tys. zł		
Długoterminowe zobowiązania finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
Obligacje (część długoterminowa)	997 288,5	997 287,2
Razem	997 288,5	997 287,2

na dzień 31 grudnia 2010		
w tys. zł		
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	wartość księgowa	wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:		
Obligacje (część krótkoterminowa)	18 120,0	18 120,0
Razem	18 120,0	18 120,0

Wartości księgowa i godziwa krótkoterminowych zobowiązań finansowych są zbliżone z uwagi na bliski termin ich wymagalności.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

7. Aktywa i zobowiązania finansowe (kont.)

Pozycje przychodów, kosztów, zysków lub strat

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010		
	w tys. zł	w tys. zł
	zyski/przychody finansowe	straty/koszty finansowe
Pozyczki i należności	18 364,4	
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		18 008,5
Razem	18 364,4	18 008,5

Różnice kursowe od środków pieniężnych, należności, zobowiązań i innych

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010	
	w tys. zł
Dodatnie różnice kursowe	8,7
Ujemne różnice kursowe	-

Analiza zapadalności

	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2010 w tys. zł	Niedzdykontowane przepływy finansowe*		
		w tys. zł		
Aktywa finansowe		do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat
Pozyczka do Jednostki Dominującej	1 015 764,4	58 000,0	116 160,0	1 096 930,0
Razem	1 015 764,4	58 000,0	116 160,0	1 096 930,0

	Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2010 w tys. zł	Niedzdykontowane przepływy finansowe*		
		w tys. zł		
Zobowiązania finansowe		do 1 roku	od 1 roku do 3 lat	od 3 lat do 5 lat
Obligacje	1 015 408,5	57 000,0	114 150,0	1 095 880,0
Razem	1 015 408,5	57 000,0	114 150,0	1 095 880,0

Pozyczka do Jednostki Dominującej i obligacje są denominowane w PLN.

* Niedzdykontowane przepływy finansowe są kalkulowane w odniesieniu do stopy WIBOR 6M na dzień 6 września 2010.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

8 . Inne należności krótkoterminowe

	na dzień 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Rozliczenia międzyokresowe	43,8
Razem	43,8

9 . Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	na dzień 31 grudnia 2010
	w tys. zł
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	133,1
Razem	133,1

Wartości bieżące środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych odpowiadają ich wartościom godziwym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

10 . Kapitał akcyjny

	na dzień 31 grudnia 2010
	<i>w tys. zł</i>
Wydane:	
500 000 akcji zwykłych po 1 SEK	
Wydane i w pełni opłacone:	
na początek okresu sprawozdawczego wydane za gotówkę	203,4
na koniec okresu sprawozdawczego	203,4

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 2010
	<i>% udziałów</i>
Akcjonariusze:	
Polkomtel S.A.	100,0
Razem %	100,0

11 . Zyski zatrzymane

	na dzień 31 grudnia 2010
	<i>w tys. zł</i>
Zysk netto	155,9
Razem	155,9

12 . Inne zobowiązania krótkoterminowe

	na dzień 31 grudnia 2010
	<i>w tys. zł</i>
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	37,1
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	124,2
Opłata za audyt sprawozdań finansowych	124,2
Razem	161,3

Wartości bieżące innych zobowiązań krótkoterminowych odpowiadają ich wartościom godziwym.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

13 . Uzgodnienie między pozycjami w statutowym sprawozdaniu finansowym w SEK i sprawozdaniem finansowym przygotowanym według MSSF w PLN

Pozycja	Statutowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2010	Sprawozdanie finansowe według MSSF na dzień 31 grudnia 2010	
		w tys. SEK	kurs wymiany
Zysk netto	235,3	-	155,9
Pozyczka do Jednostki Dominującej (część długoterminowa)	2 259 330,6	0,4415	997 494,4
Pozyczka do Jednostki Dominującej (część krótkoterminowa)	41 381,7	0,4415	18 270,0
Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	301,5	0,4415	133,1
Kapitał akcyjny	500,0	0,4067	203,4
Obligacje (część długoterminowa)	2 258 864,2	0,4415	997 288,5
Podatek dochodowy	84,0	-	49,4
Obligacje (część krótkoterminowa)	41 041,9	0,4415	18 120,0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	281,3	0,4415	124,2

14 . Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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 powiązаныmi były przeprowadzone na warunkach rynkowych.

Refaktury

za okres od 5 maja
do 31 grudnia
2010
w tys. zł

Polkomtel S.A.	750,7
Razem	750,7

Przychód z tytułu odsetek

na dzień
31 grudnia
2010
w tys. zł

Polkomtel S.A.	18 364,4
Razem	18 364,4

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje Polkomtel Finance AB (publ) z akcjonariuszami Polkomtel S.A., którzy posiadają bezpośrednio co najmniej 5% udziałów w Polkomtel S.A.

16 . Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

17 . Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Dnia 22 lutego 2011 roku sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Radę Dyrektorów.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

na dzień 31 grudnia 2010

za okres od 5 maja do 31 grudnia 2010

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

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