



Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.
- Komentarz do raportu za I kwartał 2014 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	2.909.033	2.937.636	697.392	708.342
Zobowiązania razem.....	691.924	733.132	165.877	176.777
Zobowiązania długoterminowe.....	311.499	316.738	74.676	76.374
Zobowiązania krótkoterminowe.....	380.425	416.394	91.201	100.403
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.217.109	2.204.504	531.515	531.565
Kapitał zakładowy .....	347.911	347.911	83.406	83.891
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	347.910.774	347.910.774	347.910.774	347.910.774
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	434.371	490.690	103.683	117.564
Zysk operacyjny .....	20.684	27.272	4.937	6.534
Zysk przed opodatkowaniem .....	16.133	19.860	3.851	4.758
Zysk netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta.....	10.953	13.144	2.614	3.149
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	121.101	169.872	28.907	40.700
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(84.060)	(71.246)	(20.065)	(17.070)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(6.054)	(124.312)	(1.445)	(29.784)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	347.910.774	364.330.836	347.910.774	364.330.836
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	348.196.829	364.330.836	348.196.829	364.330.836
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,03	0,04	0,01	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,03	0,04	0,01	0,01

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	3.279.698	3.290.493	786.253	793.425
Zobowiązania razem.....	1.131.886	1.137.506	271.351	274.283
Zobowiązania długoterminowe.....	658.705	637.636	157.914	153.751
Zobowiązania krótkoterminowe.....	473.181	499.870	113.437	120.532
Kapitał własny.....	2.147.812	2.152.987	514.902	519.142
Kapitał zakładowy .....	347.911	347.911	83.406	83.891
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	347.910.774	347.910.774	347.910.774	347.910.774
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	358.205	395.584	85.503	94.778
Zysk operacyjny .....	6.428	9.247	1.534	2.215
Strata przed opodatkowaniem.....	(4.275)	(4.649)	(1.020)	(1.114)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta.....	(6.827)	(9.055)	(1.630)	(2.169)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	82.721	118.459	19.745	28.382
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(77.088)	(69.747)	(18.401)	(16.711)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	17.341	(29.650)	4.139	(7.104)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	347.910.774	364.330.836	347.910.774	364.330.836
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	348.196.829	364.330.836	348.196.829	364.330.836
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	(0,02)	(0,02)	(0,00)	(0,00)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	(0,02)	(0,02)	(0,00)	(0,00)

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

## Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia .....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	11
4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	15
5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
6. Wartości niematerialne .....	18
7. Nieruchomości inwestycyjne .....	20
8. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania ....	20
9. Instrumenty finansowe .....	21
10. Kapitał własny .....	22
11. Kredyty i pożyczki .....	23
12. Pozostałe koszty .....	24
13. Pozostałe zyski, netto .....	24
14. Przychody i koszty finansowe .....	24
15. Podatek dochodowy .....	25
16. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	26
17. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	27
18. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	27
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	28
20. Zobowiązania inwestycyjne .....	30
21. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	30
22. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	<b>Nota</b>	<b>31 marca 2014 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2013 r. (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto .....	5	1.923.691	1.956.680
Wartości niematerialne .....	6	516.785	538.340
Nieruchomości inwestycyjne .....	7	27.016	27.142
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	15	91.114	92.501
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		116	116
Rozliczenia międzyokresowe .....		5.601	5.544
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	256	326
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.564.579</b>	<b>2.620.649</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		2.296	2.664
Należności handlowe i pozostałe należności .....		188.192	191.000
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....		3.864	5.258
Rozliczenia międzyokresowe .....		25.431	24.638
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	34	33
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		26	25
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....		-	13
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	8	124.611	93.356
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>344.454</b>	<b>316.987</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>2.909.033</b>	<b>2.937.636</b>

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Godlewski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Tom Ruhan  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Suszek  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 14 maja 2014 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	Nota	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy.....	10	347.911	347.911
Kapitał zapasowy .....		1.720.488	1.720.488
Niepodzielony wynik finansowy .....		93.266	82.313
Inne składniki kapitału własnego.....		55.444	53.792
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.217.109</b>	<b>2.204.504</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki.....	11	257.800	257.211
Rezerwy na zobowiązania .....		1.822	1.876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	15	14.454	17.746
Przychody przyszłych okresów .....		30.886	34.175
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	2.101	2.587
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....		4.436	3.143
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>311.499</b>	<b>316.738</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		193.616	231.718
Pochodne instrumenty finansowe.....	9	5.444	6.449
Kredyty i pożyczki.....	11	127.465	126.866
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		90	57
Rezerwy na zobowiązania .....		14.106	11.265
Przychody przyszłych okresów .....		39.704	40.039
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>380.425</b>	<b>416.394</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>		<b>691.924</b>	<b>733.132</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>2.909.033</b>	<b>2.937.636</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

<b>SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....		<b>434.371</b>	<b>490.690</b>
Koszt własny sprzedaży .....		(292.555)	(328.994)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....		<b>141.816</b>	<b>161.696</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(76.257)	(93.604)
Koszty ogólnego zarządu .....		(45.599)	(45.665)
Pozostałe przychody .....		3.719	2.345
Pozostałe koszty.....	12	(2.854)	(76)
Pozostałe (straty) / zyski, netto.....	13	(141)	2.576
<b>Zysk operacyjny</b> .....		<b>20.684</b>	<b>27.272</b>
Przychody finansowe.....	14	1.052	1.844
Koszty finansowe .....	14	(5.603)	(9.256)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....		<b>16.133</b>	<b>19.860</b>
Podatek dochodowy.....	15	(5.180)	(6.716)
<b>Zysk netto</b> .....		<b>10.953</b>	<b>13.144</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowy .....		0,03	0,04
- rozwodniony .....		0,03	0,04

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		
<b>Zysk netto</b> .....	<b>10.953</b>	<b>13.144</b>
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	9                      850	(132)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	9                      179	1.774
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....	(220)	(343)
<b>Inne całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....	<b>809</b>	<b>1.299</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....	<b>11.762</b>	<b>14.443</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzie- lony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego				Kapitał własny razem (PLN)
				Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)		
<b>Saldo na 1 stycznia 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>82.313</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.204.504</b>	
Zysk netto.....	-	-	10.953	-	-	-	10.953	
Inne całkowite zyski.....	-	-	-	-	809	-	809	
Całkowity zysk.....	-	-	10.953	-	809	-	11.762	
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	10	-	-	843	-	-	843	
<b>Saldo na 31 marca 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>93.266</b>	<b>22.416</b>	<b>(5.342)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.217.109</b>	

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Nota	<u>Inne składniki kapitału własnego</u>							Razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzie- lony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(106.814)</b>	<b>2.060.076</b>	<b>(62.432)</b>	<b>19.173</b>	<b>(9.764)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.296.295</b>
Zysk netto.....	-	-	-	13.144	-	-	-	13.144
Inne całkowite zyski.....	-	-	-	-	-	1.299	-	1.299
Całkowity zysk.....	-	-	-	13.144	-	1.299	-	14.443
Wykup akcji własnych .....	-	(15.888)	-	-	-	-	-	(15.888)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń .....	-	-	-	-	513	-	-	513
<b>Saldo na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(122.702)</b>	<b>2.060.076</b>	<b>(49.288)</b>	<b>19.686</b>	<b>(8.465)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.295.363</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b> .....		<b>10.953</b>	<b>13.144</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych.....	5, 6, 7	105.294	111.349
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	5, 6	2.854	67
Odroczony podatek dochodowy.....	15	(2.125)	3.628
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych.....	14	5.410	8.655
Pozostałe odsetki.....		33	92
Świadczenia w formie akcji własnych.....	10	755	608
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	9	(270)	366
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		(1)	-
Różnice kursowe.....		60	(39)
Strata na sprzedaży środków trwałych.....		54	1.154
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej.....	14	(286)	-
Zmiana kapitału obrotowego.....	17	(1.630)	30.848
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>121.101</b>	<b>169.872</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego.....		(84.551)	(71.628)
Sprzedaż środków trwałych.....		169	332
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych.....	4	322	-
Wykup obligacji / bonów skarbowych.....		-	50
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(84.060)</b>	<b>(71.246)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Przeniesienie środków o ograniczonej możliwości dysponowania na wykup akcji.....		-	(129.000)
Wykup akcji własnych.....		-	(15.888)
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....		(132)	(747)
Zaciągnięcie kredytów.....		-	50.000
Otrzymane dotacje rządowe.....		29	-
Spłata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym.....		(5.951)	(28.677)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(6.054)</b>	<b>(124.312)</b>
<b>Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>30.987</b>	<b>(25.686)</b>
<b>Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> .....		<b>(60)</b>	<b>39</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....		93.356	123.951
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....	8	<b>124.283</b>	<b>98.304</b>

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **1. Spółka i Grupa Netia**

Netia S.A. (zwana dalej "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działała Spółka z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A.". Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych i zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2014 r.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom detalicznym przez dwie struktury sprzedażowe. Sprzedaż business-to-business („B2B”) jest zaadresowana do dużych klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME) oraz innych operatorów telekomunikacyjnych, a sprzedaż business-to-consumer („B2C”) jest zaadresowana do klientów indywidualnych i małych klientów biznesowych.

W okresie od powstania do 2005 roku, usługi były świadczone głównie na własnej sieci miedzianej zbudowanej przez spółki Grupy Netia. Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu oparte na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte przez Grupę w 2005 r.

Korzystając z możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Orange Polska SA (uprzednio Telekomunikacja Polska S.A. lub „TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć Orange Polska SA. W 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów Orange Polska SA, którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz Orange Polska SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych Orange Polska SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

We wrześniu 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. („Tele2 Polska”, połączona z Netią w lutym 2009 r.), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci Orange Polska SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki ethernetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 37 (nie w tysiącach) takich spółek z łączną liczbą 129.808 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto Grupa Netia nabyła 10.723 (nie w tysiącach) klientów wraz z sieciami od innych operatorów ethernetowych, bez nabywania udziałów w spółkach posiadających osobowość prawną.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwiła Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych.

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne, jak również stopniowo modernizuje własną sieć miedzianą i ethernetową przy użyciu systemów VDSL oraz FTTB (Fiber To The Building) w celu zwiększenia przepustowości oferowanych łączy. Zmodernizowane sieci umożliwiają oferowanie usług wymagających wysokich przepustowości takich jak usługi telewizyjne czy kontentowe.

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. („Dialog”, która została przekształcona w Telefonię DIALOG Sp. z o.o. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”, połączona z Dialog w lipcu 2012 r.) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem: „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, następnie CDP Netia Sp. z o.o., połączona z Netią w sierpniu 2012 r.), dwóch polskich operatorów alternatywnych, którzy istotnie zwiększyli rozmiary Grupy Netia. Dialog i Petrotel świadczą podobny zakres usług telekomunikacyjnych do Netii i obsługują klientów biznesowych i indywidualnych. Crowley świadczył usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla Dialog.

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. („UPC”) infrastrukturę telewizyjną kablową docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej.

Do lutego 2014 r. Grupa Netia oferowała również instalację i dostawę wyspecjalizowanych usług łączności radiowej (usługi trunkingowe) na terenie całego kraju za pośrednictwem jednostki zależnej UNI-Net Poland Sp. z o.o. (powstałej w maju 2009 r. przez wydzielenie ze spółki Uni-Net Sp. z o.o. i sprzedanej w 2014 r.).

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzą w skład indeksów WIG30 i WIG30TR, obejmujących 30 największych i najbardziej płynnych spółek znajdujących się w obrocie na Głównym Rynku WGPW. Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

### **Założenie kontynuowania działalności**

Na dzień 31 marca 2014 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.217.109 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 35.971 zł, w tym 124.611zł środków pieniężnych. Na dzień 31 marca 2014 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 384.937zł. Ponadto na dzień 31 marca 2014 r. Grupa Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Grupy Netia oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. W 2013 roku oraz w pierwszym kwartale 2014 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia**

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 31 marca 2014 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2014 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Niektóre spółki z Grupy (nabyte w 2013 r.) prowadzą księgi zgodnie z polityką rachunkowości określoną w Ustawie o Rachunkowości oraz przepisami wydanymi na podstawie tej Ustawy („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte w księgach spółek z Grupy, które zostały wprowadzone w celu dostosowania sprawozdań finansowych tych spółek do MSSF.

Poszczególne pozycje sprawozdań finansowych wszystkich jednostek należących do Grupy Netia są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdania finansowe prezentowane są w polskich złotych („zł” lub „PLN”), które dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, po uwzględnieniu efektu inflacji (zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”), która występowała w Polsce do końca 1996 roku, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W czasie występowania hiperinflacji odpowiednie pozycje niepieniężne podlegały przeszacowaniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego skróconego sprawozdania finansowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (oszacowanie wartości odzyskiwalnej oraz okresu użytkowania aktywów trwałych) oraz podatek odroczony (oszacowanie przez Zarząd przyszłych wyników podatkowych Spółki).

Koszty, które powstają w sposób nierównomierny w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie w śródrocznych sprawozdaniach finansowych tylko w przypadku, gdy należałoby je także rozliczyć w ten sposób na koniec roku obrotowego.

Działalność operacyjna Spółki i Grupy Netia nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

### **Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania oprogramowania komputerowego, sieci telekomunikacyjnej, urządzeń telekomunikacyjnych, maszyn i urządzeń oraz wyposażenia i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników aktywów trwałych został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odnosne zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r.	17	(17)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2019 r. i 2024 r. bądź skrócony do końca 2014 r.	(788)	788
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r., 2017 r. i 2019 r. bądź skrócony do końca 2014 r.	(2.152)	2.152
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r.	(181)	181
Wypożyczenie	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r. i 2017 r. bądź skrócony do końca 2014 r.	(11)	11
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(3.115)</b>	<b>3.115</b>

**Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów**

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2014 r.:

- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowano dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.

Przyjęcie powyższych nowych standardów, zmian i interpretacji do istniejących standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

*Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują*

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2014 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- KIMSF 21” Oplaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

### **3. Informacje dotyczące segmentów działalności**

W wyniku reorganizacji działu sprzedaży, która nastąpiła od dnia 1 lipca 2013 roku, Grupa Netia została podzielona dla celów zarządczych na segmenty w oparciu o rodzaj klientów. Istnieją dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Business-to-consumer (“B2C”),
- Business-to-business (“B2B”).

Począwszy od trzeciego kwartału 2013 roku Grupa Netia zmieniła retrospektywnie prezentację segmentów działalności, które zostały przekształcone w dwa główne piony: B2B (obejmujący poprzednie segmenty Corporate i Carriers oraz sub-segment SME z dotychczasowego segmentu SOHO/SME) oraz B2C (obejmujący poprzedni segment Home oraz sub-segment SOHO z dotychczasowego segmentu SOHO/SME). Ponadto dotychczasowy segment Corporate i sub-segment SME są obecnie prezentowane wspólnie jako nowy sub-segment działalności Business. Dotychczasowe segmenty monitorowane przez Zarząd były następujące:

- Home, tj. klienci indywidualni,
- SOHO / SME, tj. małe i średnie przedsiębiorstwa,
- Corporate, tj. duże przedsiębiorstwa,
- Carriers, tj. inni dostawcy usług telekomunikacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik EBITDA (zdefiniowany jako zysk lub strata na działalności operacyjnej, skorygowana o amortyzację) oraz Skorygowana EBITDA (zdefiniowana jako zysk lub strata na działalności operacyjnej, skorygowana o amortyzację oraz o istotne transakcje jednorazowe), który wynika z informacji ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy Netia (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów. Ponieważ Netia uważa swoją sieć za pojedynczy ośrodek wypracowujący środki pieniężne, aktywa trwałe nie są nabywane przez pojedynczy segment operacyjny, lecz łącznie przez wszystkie. W celu uzyskania zysku / (straty) operacyjnej („EBIT”) dla każdego segmentu, amortyzacja wspólnych aktywów musi być również alokowana. Spółka wykorzystuje oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne każdego segmentu do podziału amortyzacji. Powstałe w efekcie alokacje mogą ulegać zmianom z okresu na okres, jednak inaczej niż w przypadku EBITDA, Zarząd nie polega na wyniku EBIT według segmentów do podejmowania decyzji.

Petrotel oraz Uni-Net (sprzedany dnia 6 lutego 2014 r.), jednostki zależne od Netii, zostały przypisane do niealokowanego segmentu, gdyż działają jako osobne jednostki organizacyjne, niezależnie od pozostałych spółek Grupy Netia.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Ze skutkiem od początku drugiego kwartału 2014 r. Grupa Netia zaczęła funkcjonować jako dwie zorganizowane funkcjonalnie jednostki biznesowe obsługujące segmenty B2B i B2C, obsługiwane przez wspólną strukturę sieciową i funkcje wspomagające. Oczekuje się, że ta reorganizacja spowoduje istotne zmiany w informacji dotyczącej segmentów działalności zaprezentowanej powyżej, kiedy zostanie w pełni wdrożona i odzwierciedlona retrospektywnie w pierwszym kwartale 2014 r. oraz w danych porównawczych za 2013 r. O ile nie będzie to

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

---

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

miało wpływu na trendy przychodowe, to nastąpi przesunięcie kosztów z segmentu niealokowanego do jednostek biznesowych, powodując istotne zmiany w marżach Skorygowanego wyniku EBITDA każdego segmentu.

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2014 r. i 2013 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	Home (PLN)	SOHO (PLN)	B2C (PLN)	Business (PLN)	Carriers (PLN)	B2B (PLN)	Razem segmenty sprawo- zdawcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem (PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	212.330	40.630	<b>252.960</b>	135.140	39.214	<b>174.354</b>	<b>427.314</b>	7.057	434.371
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	58.713	16.197	<b>74.910</b>	67.680	18.863	<b>86.543</b>	<b>161.453</b>	(27.013)	134.440
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(1.776)	(1.776)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(3.641)	(3.641)
Odpis aktualizujący .....	-	-	-	-	-	-	-	(2.503)	(2.503)
Koszt reorganizacji .....	-	-	-	-	-	-	-	(542)	(542)
<b>EBITDA</b> .....	58.713	16.197	<b>74.910</b>	67.680	18.863	<b>86.543</b>	<b>161.453</b>	(35.475)	125.978
Amortyzacja.....	(18.328)	(10.030)	<b>(28.358)</b>	(55.350)	(7.477)	<b>(62.827)</b>	<b>(91.185)</b>	(14.109)	(105.294)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	40.385	6.167	<b>46.552</b>	12.330	11.386	<b>23.716</b>	<b>70.268</b>	(49.584)	20.684
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(4.551)	(4.551)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	(5.180)	(5.180)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<u>40.385</u>	<u>6.167</u>	<u><b>46.552</b></u>	<u>12.330</u>	<u>11.386</u>	<u><b>23.716</b></u>	<u><b>70.268</b></u>	<u>(59.315)</u>	<u>10.953</u>
Wydatki kapitałowe .....	12.383	1.859	<b>14.242</b>	14.950	4.710	<b>19.660</b>	<b>33.902</b>	20.654	54.556

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	Home	SOHO	B2C	Business	Carriers	B2B	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	244.163	41.634	<b>285.797</b>	147.732	48.804	<b>196.536</b>	<b>482.333</b>	8.357	490.690
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	57.347	14.386	<b>71.733</b>	79.628	19.749	<b>99.377</b>	<b>171.110</b>	(29.105)	142.005
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	(271)	(271)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(2.229)	(2.229)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(884)	(884)
<b>EBITDA</b> .....	57.347	14.386	<b>71.733</b>	79.628	19.749	<b>99.377</b>	<b>171.110</b>	(32.489)	138.621
Amortyzacja.....	(19.054)	(9.720)	<b>(28.774)</b>	(50.330)	(17.130)	<b>(67.460)</b>	<b>(96.234)</b>	(15.115)	(111.349)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	38.293	4.666	<b>42.959</b>	29.298	2.619	<b>31.917</b>	<b>74.876</b>	(47.604)	27.272
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(7.412)	(7.412)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	(6.716)	(6.716)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<u>38.293</u>	<u>4.666</u>	<u><b>42.959</b></u>	<u>29.298</u>	<u>2.619</u>	<u><b>31.917</b></u>	<u><b>74.876</b></u>	<u>(61.732)</u>	<u>13.144</u>
Wydatki kapitałowe .....	13.546	1.394	<b>14.940</b>	15.441	4.743	<b>20.184</b>	<b>35.124</b>	10.775	45.899

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody Petrotel oraz z usług radiokomunikacyjnych Uni-Net. Uzgodnienie zysku przed odliczeniem podatków i odsetek („EBIT”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
EBIT segmentów sprawozdawczych .....	70.268	74.876
EBIT dla Petrotel .....	615	1.267
Zysk / (Strata) operacyjna Uni-Net (usługi komunikacji radiowej).....	25	(175)
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne) .....	(32.874)	(36.101)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji .....	(3.641)	(884)
Koszty integracji .....	(1.776)	(2.229)
Pozostałe przychody operacyjne .....	196	3.629
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyłączając Petrotel i Uni-Net).....	(12.129)	(13.111)
Koszty finansowe netto .....	(4.551)	(7.412)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	(5.180)	(6.716)
<b>Zysk .....</b>	<b>10.953</b>	<b>13.144</b>

Spółka działa na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

#### **4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym**

##### ***Sprzedż spółki Uni-Net***

W dniu 6 lutego 2014 r. jednostka zależna od Spółki, Interneta Holding Sp. z o.o. sprzedała wszystkie udziały w Uni-Net Poland Sp. z o.o. stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym Uni-Net i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Uni-Net za 1.476 zł (322 zł po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych). Zysk zrealizowany przez Grupę Netia wyniósł 286 zł (zob. Nota 14).

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć</b>	<b>Urządzenia</b>	<b>Maszyny i</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki</b>	<b>Środki trwałe w</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>telekomunikacyjna</b>	<b>telekomunikacyjne</b>	<b>urządzenia</b>	<b>(PLN)</b>	<b>transportu</b>	<b>budowie</b>	<b>(PLN)</b>
			<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	112.678	10.583	2.602.216	2.473.961	147.040	90.932	1.533	122,898	5.561.841
Zwiększenia .....	-	-	55	15	8	99	-	48.971	49.148
Przeniesienia .....	12	-	11.196	20.639	964	317	-	(33.128)	-
Sprzedaż Uni-Net .....	(752)	-	(11)	(5.829)	(965)	(542)	-	-	(8.099)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(776)	(1.005)	(1)	(214)	(70)	(191)	(2.257)
Inne zmiany .....	-	-	52	(258)	198	8	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>111.938</b>	<b>10.583</b>	<b>2.612.732</b>	<b>2.487.523</b>	<b>147.244</b>	<b>90.600</b>	<b>1.463</b>	<b>138.550</b>	<b>5.600.633</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r. ....	44.579	-	1.199.083	1.529.348	94.853	69.256	1.362	-	2.938.481
Amortyzacja .....	1.556	-	34.568	39.885	2.287	2.360	55	-	80.711
Sprzedaż Uni-Net .....	(671)	-	(10)	(5.453)	(855)	(538)	-	-	(7.527)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(20)	(755)	(1)	(156)	(63)	-	(995)
Inne zmiany .....	-	-	40	(180)	135	5	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>45.464</b>	<b>-</b>	<b>1.233.661</b>	<b>1.562.845</b>	<b>96.419</b>	<b>70.927</b>	<b>1.354</b>	<b>-</b>	<b>3.010.670</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na									
1 stycznia 2014 r. ....	6.746	-	359.458	272.452	14.311	4.368	16	9.329	666.680
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	351	351
Sprzedaż Uni-Net .....	(73)	-	(1)	(264)	(110)	(4)	-	(1)	(453)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	(170)	-	(2)	-	(134)	(306)
Inne zmiany .....	-	-	9	(53)	43	1	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na</b>									
<b>31 marca 2014 r. ....</b>	<b>6.673</b>	<b>-</b>	<b>359.466</b>	<b>271.965</b>	<b>14.244</b>	<b>4.363</b>	<b>16</b>	<b>9.545</b>	<b>666.272</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r. ....	61.353	10.583	1.043.675	672.161	37.876	17.308	155	113.569	1.956.680
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>59.801</b>	<b>10.583</b>	<b>1.019.605</b>	<b>652.713</b>	<b>36.581</b>	<b>15.310</b>	<b>93</b>	<b>129.005</b>	<b>1.923.691</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	116.625	7.860	2.515.679	2.388.304	137.503	88.958	2.173	113.786	5.370.888
Zwiększenia .....	-	-	-	123	85	113	-	35.625	35.946
Przeniesienia .....	41	-	11.998	17.749	724	388	-	(30.900)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(177)	(2.978)	(43)	(95)	(66)	(10)	(3.369)
Inne zmiany .....	-	-	6.890	(7.390)	520	(73)	53	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>116.666</b>	<b>7.860</b>	<b>2.534.390</b>	<b>2.395.808</b>	<b>138.789</b>	<b>89.291</b>	<b>2.160</b>	<b>118.501</b>	<b>5.403.465</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	41.120	-	1.059.797	1.380.467	84.589	66.393	1.536	-	2.633.902
Amortyzacja .....	1.679	-	34.076	42.239	2.340	2.088	140	-	82.562
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(96)	(1.842)	(14)	(63)	(42)	-	(2.057)
Inne zmiany .....	-	-	582	(1.000)	419	(22)	21	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>42.799</b>	<b>-</b>	<b>1.094.359</b>	<b>1.419.864</b>	<b>87.334</b>	<b>68.396</b>	<b>1.655</b>	<b>-</b>	<b>2.714.407</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	7.322	-	359.456	277.100	13.980	4.720	18	8.086	670.682
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	67	67
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(23)	-	-	(1)	-	-	(24)
Inne zmiany .....	-	-	(190)	106	83	1	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>7.322</b>	<b>-</b>	<b>359.243</b>	<b>277.206</b>	<b>14.063</b>	<b>4.720</b>	<b>18</b>	<b>8.153</b>	<b>670.725</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	68.183	7.860	1.096.426	730.737	38.934	17.845	619	105.700	2.066.304
<b>Wartość netto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>66.545</b>	<b>7.860</b>	<b>1.080.788</b>	<b>698.738</b>	<b>37.392</b>	<b>16.175</b>	<b>487</b>	<b>110.348</b>	<b>2.018.333</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**6. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	359.904	18.310	432.823	7.417	107.354	20.329	476.482	14.844	226.233	1.663.696
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	208	5.198	-	5.406
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	3.242	(3.242)	-	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(412)	-	-	(412)
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.310</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>479.520</b>	<b>16.800</b>	<b>226.233</b>	<b>1.668.690</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r.....	-	13.483	291.051	1.539	76.052	9.456	335.762	-	140.375	867.718
Amortyzacja.....	-	1.117	4.661	-	1.838	352	8.917	-	7.572	24.457
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(406)	-	-	(406)
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>-</b>	<b>14.600</b>	<b>295.712</b>	<b>1.539</b>	<b>77.890</b>	<b>9.808</b>	<b>344.273</b>	<b>-</b>	<b>147.947</b>	<b>891.769</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.604	-	199	257.638
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów*.....	-	2.503	-	-	-	-	-	-	-	2.503
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>2.503</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.599</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>260.136</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r.....	280.701	4.827	26.223	-	18.071	9.899	98.116	14.844	85.659	538.340
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>280.701</b>	<b>1.207</b>	<b>21.562</b>	<b>-</b>	<b>16.233</b>	<b>9.547</b>	<b>92.648</b>	<b>16.800</b>	<b>78.087</b>	<b>516.785</b>

\* odpis aktualizujący w wysokości 2.503 zł został rozpoznany w wyniku podjęcia decyzji o zaprzestaniu korzystania ze znaku towarowego Dialog.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**6. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwoienia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	359.904	18.266	432.823	7.417	107.354	20.329	437.725	6.200	226.233	1.616.251
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	9.951	-	9.951
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	9.382	(9.382)	-	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(446)	-	-	(446)
<b>Wartość brutto na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.266</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>446.661</b>	<b>6.769</b>	<b>226.233</b>	<b>1.625.756</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.....	-	8.969	271.194	1.539	68.701	8.047	298.245	-	104.450	761.145
Amortyzacja.....	-	1.174	5.873	-	1.838	352	9.602	-	9.445	28.284
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(415)	-	-	(415)
<b>Umorzenie na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>-</b>	<b>10.143</b>	<b>277.067</b>	<b>1.539</b>	<b>70.539</b>	<b>8.399</b>	<b>307.432</b>	<b>-</b>	<b>113.895</b>	<b>789.014</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	257.651
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(17)	-	-	(17)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.600</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>257.634</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r.....	280.701	9.297	46.080	-	25.422	11.308	96.863	6.200	121.584	597.455
<b>Wartość netto na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>280.701</b>	<b>8.123</b>	<b>40.207</b>	<b>-</b>	<b>23.584</b>	<b>10.956</b>	<b>96.629</b>	<b>6.769</b>	<b>112.139</b>	<b>579.108</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## 7. Nieruchomości inwestycyjne

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m<sup>2</sup> (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tili SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży. Umowa sprzedaży z Tilia SKA nie została ostatecznie podpisana i na dzień 31 marca 2013 r. Spółka przestała klasyfikować te aktywa jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowała je jako nieruchomości inwestycyjne. Amortyzacja, która zostałaby naliczona do dnia 31 marca 2013 r., gdyby aktywa nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, wyniosła 503 zł i obniżyła wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2013 r.

Na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2013 r. Spółka przekształciła prawo użytkowania wieczystego gruntu wykazanego jako nieruchomość inwestycyjna w prawo własności. Koszty przekształcenia wyniosły 3.803 zł i podniosły wartość księgową nieruchomości inwestycyjnej.

Na dzień 23 stycznia 2014 r. wartość godziwa tej nieruchomości została wyceniona przez niezależnego, wykwalifikowanego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 27.142 zł, co skutkowało dokonaniem odpisu z tytułu utraty wartości w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. w wysokości 2.603 zł.

	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	36.589	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	32.786
<b>Wartość brutto na koniec okresu.....</b>	<b>36.589</b>	<b>32.786</b>
Umorzenie na początek okresu.....	6.084	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	5.256
Amortyzacja.....	126	503
<b>Umorzenie na koniec okresu.....</b>	<b>6.210</b>	<b>5.759</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu.....	3.363	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	760
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu.....</b>	<b>3.363</b>	<b>760</b>
Wartość netto na początek okresu .....	27.142	-
<b>Wartość netto na koniec okresu.....</b>	<b>27.016</b>	<b>26.267</b>

## 8. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	124.611	93.356
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	-	13

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 13 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	124.611	93.356
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 11).....	(328)	-
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....</b>	<b>124.283</b>	<b>93.356</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**9. Instrumenty finansowe**

**Pochodne instrumenty finansowe**

	<u>31 marca 2014 r.</u>	<u>31 grudnia 2013 r.</u>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej .....	290	359
	<b>290</b>	<b>359</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	34	33
Długoterminowe .....	256	326
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
	<u>31 marca 2014 r.</u>	<u>31 grudnia 2013 r.</u>
	(PLN)	(PLN)
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	1.722	2.295
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	5.823	6.741
	<b>7.545</b>	<b>9.036</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	5.444	6.449
Długoterminowe .....	2.101	2.587

**Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe**

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2014 r. wyniosły 1.033 zł (861 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. wyniosły 179 zł (PLN 145 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 173 zł zostały skapitalizowane a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 10 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 270 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia	Umowna wartość zabezpieczenia	Wartość godziwa			
			Aktywa	Zobowiązania	Inne całkowite dochody / (straty)	(Koszt) / Przychód finansowy
	(EUR)	(USD)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Na 31 marca 2014 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	3.700	-	(915)	179	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.630	-	(807)	-	270
Na 31 marca 2013 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	5.580	151	(850)	1.774	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	2.010	98	(375)	-	607
Inne transakcje terminowe na zakup waluty.....	3.690	-	5	(411)	-	(345)
Inne transakcje terminowe na sprzedaż waluty.....	(3.690)	-	-	(21)	-	(21)
Na 31 grudnia 2013 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	3.740	-	(1.218)	1.422	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.630	-	(1.077)	-	(131)

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego. W dniu 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (Zob. Nota 11 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2014 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 5.533 zł (4.481 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r., wyniosły 850 zł (688 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. realizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 1.143 zł powiększyły koszty odsetek.

**10. Kapitał własny**

**Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 347.909.774 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w całości opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed datą podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2014 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 370.110 zł.

**Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)**

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady („Nowy Plan”) przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Nowym Planem została upoważniona Rada Nadzorcza Netii do dnia 26 maja 2020 r. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Opcje będą przyznawane przez Radę Nadzorczą w transzach. Okres wykonania każdej transzy będzie ustalany przez Radę Nadzorczą, jednak nie może rozpoczynać się wcześniej niż po upływie trzech lat od ich przyznania. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 10.991.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. odpowiednio 7.265.231 i 7.322.068 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2014 r. okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 6,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji, a ceną realizacji opcji), z zastrzeżeniem, że jedna opcja może uprawniać do nabycia maksymalnie połowy akcji serii L, a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę. Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych. Nowa cena realizacji wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 842 tys. zł i 513 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. oraz 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (przekształcone*)	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu.....	5,11	7.322.068	5,69	5.405.404
Przyznane.....	-	-	4,54	1.725.000
Wygasłe.....	4,69	(56.837)	5,28	(74.900)
Stan na koniec okresu.....	<b>5,11</b>	<b>7.265.231</b>	<b>5,42</b>	<b>7.055.504</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 16 groszy

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie / powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowa prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorczą podejmie warunkową uchwałę, w której potwierdzi rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

Liczba opcji, która zostanie umorzona z łącznej liczby 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. zależy od ustalonego przez Radę Nadzorczą poziomu wykonania kryteriów premiowania w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%.

## 11. Kredyty i pożyczki

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kredyt bankowy .....	384.937	384.077
Kredyt w rachunku bieżącym.....	328	-
	<b>385.265</b>	<b>384.077</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	127.465	126.866
Długoterminowy .....	257.800	257.211

### **Kredyty bankowe**

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 10 równych półrocznych ratach po 65.000 zł. Data zapadalności przypada na 30 listopada 2016 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. W roku 2012 łączne spłaty kredytu terminowego wyniosły 130.000 zł, a w 2013 r. Spółka spłaciła kolejne 130.000 zł. W dniu 7 marca 2013 r. Spółka ponownie zaciągnęła 50.000 zł kredytu odnawialnego, który został spłacony w całości w dniu 8 lipca 2013 r., a następnie w dniu 9 lipca 2013 r. kredyt odnawialny został anulowany.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 384.937 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 10.611 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka na użytkowaniu wieczystym części nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Spółki oraz zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach w Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management sp. z o.o., Telefonía Dialog sp. z o.o. oraz Petrotel sp. z o.o. Ponadto, Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management Sp. z o.o. oraz Telefonía Dialog sp. z o.o. ustanowiły zabezpieczenie w postaci zastawów rejestrowych na zbiorze ruchomości i praw majątkowych każdej z tych spółek oraz złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców. Najwyższa kwota zabezpieczenia w odniesieniu do poszczególnych zastawów, hipotek oraz poddań się egzekucji nie przekracza kwoty 1.476.750 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2014 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 328 zł.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do Umowy, na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł, przeznaczonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej grupy Kredytobiorcy, a także wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

20 grudnia 2014 r. Zgodnie z aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania i marży. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.901 zł zostały na dzień 31 marca 2014 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

## 12. Pozostałe koszty

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Odpis aktualizujący specyficzne rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (zob. Nota 5,6) .....	(2.854)	(67)
Inne .....	-	(9)
	<b>(2.854)</b>	<b>(76)</b>

## 13. Pozostałe zyski, netto

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
(Strata) / zysk na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	(2)	3.369
Zysk / (strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych .....	77	(704)
Różnice kursowe, netto .....	(216)	(89)
	<b>(141)</b>	<b>2.576</b>

## 14. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych .....	495	1.237
Zysk na sprzedaży spółki Uni-Net .....	286	-
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 9) .....	270	607
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej kapitałowych papierów wartościowych .....	1	-
	<b>1.052</b>	<b>1.844</b>

### Koszty finansowe

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych .....	(5.410)	(8.655)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym .....	-	(110)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego .....	(24)	(60)
Dyskonto rezerw .....	(9)	(32)
Różnice kursowe, netto .....	(97)	(17)
Straty z tytułu wyceny innych otwartych kontraktów terminowych .....	-	(366)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 9) .....	(10)	(2)
Pozostałe koszty finansowe .....	(53)	(14)
	<b>(5.603)</b>	<b>(9.256)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**15. Podatek dochodowy**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(7.305)	(3.088)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	2.125	(3.628)
<b>Obciążenie podatkowe.....</b>	<b>(5.180)</b>	<b>(6.716)</b>

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Grupa Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe, zgodnie z budżetem na 2014 r. i długoterminowym biznes planem do roku 2018. Ocena Zarządu uwzględniła również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Grupa Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 marca 2014 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 76.660 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 14.454 zł ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2014 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w Netii i jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	91.114	92.501
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	14.454	17.746
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>76.660</b>	<b>74.755</b>

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane na przejściowych różnicach ujemnych i dodatnich, przed uwzględnieniem ich kompensaty, są następujące:

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	88.795	86.975
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	47.922	50.869
	136.717	137.844
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	19.552	20.068
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	40.505	43.021
	60.057	63.089
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>76.660</b>	<b>74.755</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe .....	45.231	50.879
- Koszty rozliczane w czasie .....	22.658	17.907
- Odpisy aktualizujące wartość należności.....	7.503	7.386
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	59.683	59.534
- Kontrakty terminowe i IRS .....	1.433	1.717
- Pozostałe.....	209	421
	<b>136.717</b>	<b>137.844</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	47.495	49.810
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów .....	5.675	5.909
- Odsetki.....	402	443
- Transakcje terminowe .....	55	68
- Pozostałe.....	6.430	6.859
	<b>60.057</b>	<b>63.089</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>76.660</b>	<b>74.755</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2014 r. w wysokości 220 zł dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 grudnia 2013 r. w wysokości 849 zł dotyczył kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających oraz zysków aktuarialnych rozpoznanych w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 marca 2014 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe netto w łącznej wysokości 766.400 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 243.237 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 191.831zł).

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 984 zł związanego ze stratami podatkowymi spółek zależnych Netii w wysokości 5.180 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, niezbędnych do realizacji tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczania strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2014 r. 2.737 zł, w 2015 r. 1.053 zł, w 2016 r. 237 zł, w 2017 r. 16 zł, w 2018 r. 579 zł i w 2019 r. 558 zł.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 114.187 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 600.984 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe (PLN)</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	548.958	104.302
Znak towarowy .....	37.153	7.059
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	7.152	1.359
Inne.....	7.721	1.467
	<b>600.984</b>	<b>114.187</b>

Polski system podatkowy nie zezwala na kompensatę strat podatkowych odrębnych podmiotów kontrolowanych przez jednostkę dominującą, w tym przypadku Netię. Każda ze spółek z Grupy Netia może wobec tego jedynie wykorzystać własne straty do zmniejszenia zysków podatkowych w przyszłości. Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

## 16. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zarząd postanowił zaproponować wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 42 grosze za akcję, w łącznej wysokości 146.123 zł.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 10.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**17. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych**

**Zmiany stanu kapitału obrotowego:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Należności .....	3.880	25.194
Zapasy .....	342	424
Rozliczenia międzyokresowe .....	(480)	2.997
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <sup>1</sup> .....	(1.761)	2.209
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	(183)
Przychody przyszłych okresów.....	(3.624)	207
	<b>(1.630)</b>	<b>30.848</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych .....	(2.456)	1.469

<sup>1</sup> Ta pozycja nie uwzględnia zmiany zobowiązań inwestycyjnych.

**Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony .....	(5.755)	(3.538)
Odsetki otrzymane .....	495	1.236

**18. Zarząd i Rada Nadzorcza**

**Zarząd**

W dniu 21 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisko członka Zarządu ze skutkiem od dnia 3 lutego 2014 r.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31 marca 2014 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Tom Ruhan,
- Mirosław Suszek,
- Tomasz Szopa.

W dniu 19 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Netia SA, pan Mirosław Godlewski w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Mirosław Godlewski pozostanie na stanowisku do momentu znalezienia właściwego kandydata przez Radę Nadzorczą Spółki lub do dnia 31 sierpnia 2014 r. w zależności, które zdarzenie będzie miało miejsce wcześniej.

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Nominacja będzie skuteczna z dniem 2 czerwca 2014 r.

**Rada Nadzorcza**

W dniu 13 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego jako niezależnego członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31 marca 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- George Karaplis – Przewodniczący,
- Stan Abbeloos,
- Jacek Czernuszenko,
- Raimondo Eggink,
- Bogusław Kułakowski,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**19. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

**Opcje na zakup akcji przyznane członkom Zarządu (nie w tysiącach)**

Według stanu na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła 3.585.701 opcji, z czego 677.351 mogło zostać wykonanych na dzień 31 marca 2014 r. i żadne nie mogły zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2013 r. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,54 zł a 6,00 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy w 2013 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła 5,10 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r.:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.
Stan na początek okresu.....	3.585.701	2.402.351
Przyznane.....	-	1.725.000
Stan na koniec okresu.....	<b>3.585.701</b>	<b>4.127.351</b>

Kolejnych 1.235.992 opcji zostało przyznanych członkom Zarządu Spółki w dniu 10 kwietnia 2014 r. (zob. Nota 22 „Zdarzenia po dniu bilansowym”).

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 1.502.015 opcji, z czego 338.675 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 1.502.015 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Suszek posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

**Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 777.385 i 577.385 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 460.000 i 429.114 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 529.790 akcji Spółki.

**Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus” (nie w tysiącach)**

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 21.

Na dzień 31 marca 2014 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
Razem.....	<b>9.500.000</b>

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również: Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” w Nocie 21.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 38.143 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.311 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 9.537 i 19.072 akcji Spółki.

**Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 780.000 i 760.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych piędźnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 62 tys. zł (95 tys. zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r.).

W dniu 13 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego jako niezależnego członka Rady Nadzorczej. Pan Bogusław Kułakowski otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych panu Bogusławowi Kułakowskiemu OJU nastąpi w trzecią rocznicę jego powołania.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2013 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	31 marca 2014 r.
Stan Abbeლოს .....	95.000	-	-	95.000
Jacek Czernuszenko .....	65.000	-	-	65.000
Raimondo Eggink .....	110.000	-	-	110.000
George Karaplis .....	80.000	-	-	80.000
Bogusław Kułakowski .....	-	50.000	-	50.000
Nicolas Maguin .....	110.000	-	-	110.000
Ewa Pawluczuk .....	110.000	-	-	110.000
Tadeusz Radziwiński .....	110.000	-	(30.000)	80.000
Jerome de Vitry .....	80.000	-	-	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>760.000</b>	<b>50.000</b>	<b>(30.000)</b>	<b>780.000</b>

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio 2.825 zł i 1.862 zł. Koszty w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. obejmują rezerwę z tytułu jednorazowej płatności w kwocie 1.200 zł należnej Prezesowi Zarządu. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. odpowiednio 431 zł i 258 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio 74 zł i 258 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii S.A.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio 231 zł i 210 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio zero i 2 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 56 zł i 70 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 2013 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **20. Zobowiązania inwestycyjne**

### **Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 31 marca 2014 r. 42.329 zł, a na 31 grudnia 2013 r. 14.634 zł, z czego odpowiednio 10.254 zł i 1.639 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

## **21. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

### **Usługa powszechna**

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej powinien zostać nałożony decyzją Prezesa UKE wydaną po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

Orange Polska SA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 8 maja 2011 r., tj. całego okresu czasu trwania obowiązku Orange Polska SA do świadczenia usług powszechnych. Łączna kwota dochodzona przez Orange Polska SA we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez Orange Polska SA w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

W maju 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje, w których przyznał Orange Polska SA dopłaty do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej:

- w 2006 r. - w wysokości 745 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2007 r. - w wysokości 1.269 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2008 r. - w wysokości 1.830 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2009 r. - w wysokości 63.150 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych.

Po wniosku Orange Polska SA o ponowne rozpatrzenie powyższych decyzji, w dniu 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał Orange Polska SA dopłatę do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 r. w wysokości 55.102 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po wniosku Orange Polska SA wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

Orange Polska SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi Orange Polska SA na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2010. Orange Polska SA złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej „NSA”).

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska SA dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, jednak nie może zapewnić, że środki zaskarżenia złożone przez Orange Polska SA zostaną oddalone oraz, że w konsekwencji kwoty przyznanych dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej nie zostaną podwyższone.

Za okres świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010, Prezes UKE przyznał Orange Polska SA dopłatę na łączną kwotę 122.096 zł.

W dniu 20 września 2013 r. Prezes UKE w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy, wydał decyzję przyznającą Orange Polska SA dopłatę w wysokości 14.903 zł za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r.

W dniu 21 października 2013 r. KIGEiT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie ona prawomocnie uchylona przez WSA oraz, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Jeśli wskaźnik zostanie utrzymany na ustalonym poziomie, rezerwa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupy Netia, Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem ich udziałów w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 7.006 zł. W tej wysokości Spółki Grupy Netia wykazały łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

Jeśli jednak Orange Polska SA wygra którąkolwiek ze spraw, zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 może jeszcze istotnie przekroczyć kwotę objętą rezerwą na dzień dzisiejszy.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska SA może domagać się od Grupy Netia może wynieść około 54.002 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	1.793	790
	<b>54.002</b>	<b>7.006</b>

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje raportu „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej”.

Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

#### **Nadpłata podatku (nie w tysiącach)**

W dniu 17 sierpnia 2009 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych.

W dniu 19 lutego 2010 r. Netia otrzymała ostateczną i wymagalną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta obniżyła wysokość zobowiązania podatkowego wynikającego z pierwotnej decyzji Dyrektora UKS, przy jednoczesnym utrzymaniu większości postanowień.

Netia wykonała decyzję Dyrektora Izby, która była wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji, w dniu 23 lutego 2010 r. Z zapłaconej kwoty 59,6 mln zł, 1,3 mln zł zostało potraktowane jako nadpłata i zwrócone Spółce przez organy podatkowe. W 2010 r. Netia wykazywała zapłatę podatku jako należność w księgach, nie jako koszt, ponieważ Zarząd uznał, na podstawie otrzymanych opinii niezależnych ekspertów, że zapłacone kwoty będą ostatecznie odzyskane.

Spółka wniosła apelację od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej do WSA. Dnia 15 marca 2011 r. WSA wydał wyrok oddalający w całości skargę Spółki. W konsekwencji tego wyroku na korzyść urzędu skarbowego, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. w wysokości 58.325 tys. zł.

W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i wniosła skargę kasacyjną do NSA w dniu 3 sierpnia 2011 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W dniu 30 grudnia 2011 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł dotyczący zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone.

W dniu 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała kolejny zwrot 1,4 mln zł dotyczący odsetek za zwłokę od kwoty zwróconej w grudniu 2011 r.

W dniu 25 czerwca 2013 r. NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok utrzymujący w mocy decyzję Dyrektora Izby Skarbowej i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji.

W dniu 10 października 2013 r. WSA w Warszawie uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. W związku z zapadłym wyrokiem Dyrektor Izby Skarbowej zobowiązany jest do ponownego rozpatrzenia odwołania Spółki od decyzji Dyrektora UKS z uwzględnieniem oceny prawnej i wskazań zawartych w wyrokach WSA oraz NSA co do dalszego postępowania.

Spółka, po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku WSA, w dniu 30 grudnia 2013 r. złożyła od niego skargę kasacyjną ze względu na fakt, że w uzasadnieniu wyroku nie uwzględniono w pełni stanowiska Spółki zaprezentowanego na rozprawie przed WSA. Izba Skarbowa nie wniosła kasacji od tego wyroku do NSA.

Netia podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby i decyzji Dyrektora UKS i będzie się domagać zwrotu pozostałej kwoty 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

Jednakże nie jest jasne dla Zarządu Spółki jakie kroki mogą podjąć organy podatkowe, aby bronić swojego stanowiska, dlatego nie można przewidzieć jak długo potrwać postępowania do czasu ich zakończenia.

**Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” (VCTB) (nie w tysiącach)**

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech z pięciu obecnych członków Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”) (zob. również Nota 19). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym.

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji, która wynosiła 7,95 zł na dzień 31 marca 2014 r. W sytuacji przeciwnej, gdyby Zdarzenie Wyzwalające nastąpiło dnia 31 marca 2014 r. po cenie realizacji 10 zł lub więcej i wszyscy czterech członkowie Zarządu nadal pełniliby swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 19.475.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję. Obliczając Skorygowaną Cenę Realizacji na 31 marca 2014 r. Zarząd Spółki zastosował redukcję o 16 groszy, analogicznie do redukcji zastosowanej przez Radę Nadzorczą dla wartości odniesienia istniejących opcji na zakup akcji w celu zneutralizowania wpływu oferty skupu akcji własnych. Nabycie akcji własnych przez Spółkę miało wpływ proforma na cenę rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zdarzenia Wyzwalającego w okresie obowiązywania JU ani wiarygodnego szacunku ceny, po jakiej Zdarzenie Wyzwalające może nastąpić. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego VCTB, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji.

**Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 10), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin Wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przez dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji.

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **22. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### ***Opcje przyznane w ramach Nowego Planu (nie w tysiącach)***

W dniu 10 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki przyznała członkom Zarządu opcje na zakup akcji na 2014 rok. Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 123.600 opcji na zakup akcji (opcje przyznane panu Godlewskiemu nie będą podlegały po jego odejściu redukcji w proporcji przewidzianej postanowieniami Nowego Planu), a panowie Jonathan Eastick, Tom Ruhan, Mirosław Suszek i Tomasz Szopa otrzymali po 278.098 opcji każdy. Cena realizacji opcji przyznanych Zarządowi wynosi 5,00 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 10 kwietnia 2017 r.

W dniu 24 kwietnia 2014 r. Zarząd Spółki przyznał pracownikom Grupy Netia łącznie 1.772.000 opcji na zakup akcji w ramach Nowego Planu. Cena realizacji opcji przyznanych pracownikom wynosi 5,05 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 24 kwietnia 2017 r.

Ostateczną datą realizacji wszystkich przyznanych opcji na akcje jest 26 maja 2020 r. Ponadto, przyznane opcje mogą zostać umorzone w całości lub w części, w zależności od spełnienia kryteriów biznesowych na 2014 r. przez Grupę Netia.

### ***Powołanie Prezesa Zarządu Spółki***

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Nominacja będzie skuteczna z dniem 2 czerwca 2014 r.

### ***Rezygnacja członka Zarządu Spółki***

W dniu 14 maja 2014 r. pan Mirosław Suszek, Główny Dyrektor ds. Technicznych w Grupie Netia, poinformował Radę Nadzorczą Spółki o rezygnacji z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2014 r.

**NETIA S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

## Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	11
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	13
5. Wartości niematerialne.....	15
6. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	17
7. Nieruchomości inwestycyjne.....	17
8. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	18
9. Instrumenty finansowe.....	18
10. Kapitał własny.....	20
11. Kredyty i pożyczki.....	21
12. Podatek dochodowy .....	23
13. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	24
14. Przychody i koszty finansowe.....	25
15. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	25
16. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	25
17. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	26
18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	26
19. Zobowiązania inwestycyjne.....	30
20. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	30
21. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	<b>Nota</b>	<b>31 marca 2014 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2013 r. (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	4	1.582.921	1.609.274
Wartości niematerialne .....	5	257.632	268.756
Nieruchomości inwestycyjne .....	7	27.016	27.142
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	6	1.168.892	1.162.188
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Rozliczenia międzyokresowe .....		5.277	5.253
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	256	326
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>3.042.109</b>	<b>3.073.054</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		1.803	1.849
Należności handlowe i pozostałe należności .....		157.192	160.169
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....		3.507	4.914
Rozliczenia międzyokresowe .....		21.824	20.482
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	34	33
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		26	25
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	8	53.203	29.967
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>237.589</b>	<b>217.439</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.279.698</b>	<b>3.290.493</b>

\_\_\_\_\_  
Mirośław Godlewski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Tom Ruhan  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Mirośław Suszek  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 14 maja 2014 r.



**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	10	347.911	347.911
Kapitał zapasowy .....		1.720.488	1.720.488
Inne składniki kapitału własnego .....		55.444	53.792
Niepodzielony wynik finansowy .....		23.969	30.796
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.147.812</b>	<b>2.152.987</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	11	257.800	257.211
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	11	370.000	345.000
Rezerwy na zobowiązania .....		690	707
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	12	9.366	13.602
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	2.101	2.587
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		15.732	16.782
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		3.016	1.747
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>658.705</b>	<b>637.636</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....		161.223	193.197
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	5.444	6.449
Kredyty .....	11	127.465	126.866
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	11	136.159	132.225
Rezerwy na zobowiązania .....		9.384	7.476
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		33.506	33.657
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>473.181</b>	<b>499.870</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>1.131.886</b>	<b>1.137.506</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>3.279.698</b>	<b>3.290.493</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
<b>SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>358.205</b>	<b>395.584</b>
Koszt własny sprzedaży .....	(249.182)	(273.746)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>	<b>109.023</b>	<b>121.838</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(65.220)	(78.373)
Koszty ogólnego zarządu .....	(37.815)	(37.195)
Pozostałe przychody.....	1.866	1.462
Pozostałe koszty .....	(1.270)	(61)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	(156)	1.576
<b>Zysk operacyjny .....</b>	<b>6.428</b>	<b>9.247</b>
Przychody finansowe.....	14 519	1.071
Koszty finansowe .....	14 (11.222)	(14.967)
<b>Strata przed opodatkowaniem .....</b>	<b>(4.275)</b>	<b>(4.649)</b>
Podatek dochodowy.....	12 (2.552)	(4.406)
<b>Strata netto .....</b>	<b>(6.827)</b>	<b>(9.055)</b>
<b>Strata na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażona w zł na jedną akcję)		
- podstawowa .....	(0,02)	(0,02)
- rozwodniona.....	(0,02)	(0,02)

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)</b>
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>			
<b>Strata netto</b> .....		<b>(6.827)</b>	<b>(9.055)</b>
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	9	850	(132)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	9	179	1.774
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....		(220)	(343)
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>809</b>	<b>1.299</b>
<b>CAŁKOWITA STRATA</b> .....		<b>(6.018)</b>	<b>(7.756)</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Kapitał własny razem (PLN)
				Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>30.796</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.152.987</b>
Strata netto.....	-	-	(6.827)	-	-	-	(6.827)
Inne całkowite dochody.....	-	-	-	-	809	-	809
Całkowite dochody.....	-	-	(6.827)	-	809	-	(6.018)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń.....	10	-	-	843	-	-	843
<b>Saldo na 31 marca 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>23.969</b>	<b>22.416</b>	<b>(5.342)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.147.812</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	<u>Inne składniki kapitału własnego</u>							
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 r....</b>	<b>386.281</b>	<b>(106.814)</b>	<b>2.060.076</b>	<b>(98.351)</b>	<b>19.173</b>	<b>(9.764)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.260.376</b>
Strata netto.....	-	-	-	(9.055)	-	-	-	(9.055)
Inne całkowite zyski .....	-	-	-	-	-	1.299	-	1.299
Całkowity zysk / (strata).....	-	-	-	(9.055)	-	1.299	-	(7.756)
Wykup akcji akcji własnych ....	10	-	(15.888)	-	-	-	-	(15.888)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników: - wartość świadczeń pracowników</i>	10	-	-	-	513	-	-	513
<b>Saldo na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(122.702)</b>	<b>2.060.076</b>	<b>(107.406)</b>	<b>19.686</b>	<b>(8.465)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.237.245</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Strata netto</b>		<b>(6.827)</b>	<b>(9.055)</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych .....	4, 5, 7	82.076	87.951
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych .....	4	145	61
Odroczony podatek dochodowy .....	12	(4.456)	1.713
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych .....	14	5.410	8.655
Odsetki naliczone od obligacji .....	11	5.638	5.744
Odsetki należne od pożyczek .....	11	-	(114)
Pozostałe odsetki .....		8	53
Świadczenia w formie akcji własnych .....	10	741	597
Zyski z tytułu wyceny aktywów / zobowiązań finansowych .....		(1)	-
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych .....	9	(270)	366
Różnice kursowe .....		66	(33)
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		108	990
Zmiana kapitału obrotowego .....	16	83	21.531
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....</b>		<b>82.721</b>	<b>118.459</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(69.758)	(61.965)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		50	218
Dopłata za udziały spółek zależnych .....	6	(1.380)	-
Podniesienie kapitału w spółkach zależnych .....	6	(6.000)	-
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym .....	11	-	(8.000)
<b>Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....</b>		<b>(77.088)</b>	<b>(69.747)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Przeniesienie środków o ograniczonej możliwości dysponowania na wykup akcji .....		-	(129.000)
Wykup akcji własnych .....		-	(15.888)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego .....		(5)	(573)
Zaciągnięcie kredytu bankowego .....		-	50.000
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym .....		(5.951)	(28.677)
Splata odsetek od obligacji .....		(1.703)	(512)
Emisja obligacji .....	3	25.000	95.000
<b>Wpływy / (Wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej .....</b>		<b>17.341</b>	<b>(29.650)</b>
<b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych .....</b>		<b>22.974</b>	<b>19.062</b>
<b>Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych .....</b>		<b>(66)</b>	<b>33</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....		29.967	(2.528)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu .....</b>		<b>52.875</b>	<b>16.567</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **1. Spółka i Grupa Netia**

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W roku 1992 dokonano zmiany formy prawnej i Emitent został przekształcony w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działał Emitent z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A." Zarejestrowana siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom detalicznym przez dwie struktury sprzedażowe. Sprzedaż business-to-business („B2B”) jest zaadresowana do dużych klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME) oraz innych operatorów telekomunikacyjnych, a sprzedaż business-to-consumer („B2C”) jest zaadresowana do klientów indywidualnych i małych klientów biznesowych.

W okresie od powstania do 2005 roku, usługi były świadczone głównie na własnej sieci miedzianej zbudowanej przez spółki Grupy Netia. Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu oparte na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte przez Grupę w 2005 r.

Korzystając z możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Orange Polska SA (uprzednio Teleokomunikacja Polska S.A. lub „TPSA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć Orange Polska SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów Orange Polska SA, którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz Orange Polska SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych Orange Polska SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

We wrześniu 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. ("Tele2 Polska", połączona z Netią w lutym 2009 r.), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci Orange Polska SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych.

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne jak również stopniowo modernizuje własną sieć miedzianą i ethernetową przy użyciu systemów VDSL oraz FTTB (Fiber To The Building) w celu zwiększenia przepustowości oferowanych łączy. Zmodernizowane sieci umożliwiają oferowanie usług wymagających wysokich przepustowości takich jak usługi telewizyjne czy kontentowe.

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. („Dialog”, która została przekształcona w Telefonię Dialog Sp. z o.o. dnia 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”, połączona z Dialog w lipcu 2012 r.) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, następnie CDP Netia Sp. z o.o., połączona z Netią w sierpniu 2012 r.) dwóch polskich operatorów alternatywnych, którzy istotnie zwiększyli rozmiary Grupy Netia. Dialog i Petrotel świadczą podobny zakres usług telekomunikacyjnych do Netii i obsługują klientów biznesowych i indywidualnych. Crowley świadczył usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla Dialog.

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. (UPC) 100% udziałów w spółkach Dianthus Sp. o.o. i Centrina Sp. z o.o. posiadających infrastrukturę telewizji kablowej docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej.

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzi w skład indeksów WIG30 i WIG30TR, obejmujących 30 największych i najbardziej płynnych spółek znajdujących się w obrocie na Głównym Rynku WGPW. Netia podlega obowiązkom informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2014 r.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 31 marca 2014 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.147.812 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 235.592 zł w tym 53.203 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 marca 2014 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 384.937 zł. Ponadto na dzień 31 marca 2014 r. Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Netii oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 maja 2014 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 14 maja 2014 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2014 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

Koszty, które powstają w sposób nierównomierny w ciągu roku obrotowego, rozlicza się w czasie w śródrocznych sprawozdaniach finansowych tylko w przypadku, gdy należałoby je także rozliczyć w ten sposób na koniec roku obrotowego.

Działalność operacyjna Spółki nie ma charakteru sezonowego, ani nie podlega cyklicznym trendom.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, po uwzględnieniu efektu inflacji (zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”), która występowała w Polsce do końca 1996 roku, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. W czasie występowania hiperinflacji odpowiednie pozycje niepieniężne podlegały przeszacowaniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego skróconego sprawozdania finansowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (oszacowanie wartości odzyskiwalnej oraz okresu użytkowania aktywów trwałych) oraz podatek odroczonej (oszacowanie przez Zarząd przyszłych wyników podatkowych Spółki).

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Spółki są wycenione w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa jednostka („waluta funkcjonalna”). Sprawozdania finansowe Spółki prezentowane są w polskich złotych („zł” lub “PLN”), które są dla Spółki walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

### **Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony.

Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	(Zmniejszenie) / Zwiększenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśno zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r.	17	(17)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2019 r i 2024 r. bądź skrócony do końca 2014 r.	(788)	788
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r., 2017 r. i 2024 r. bądź skrócony do końca 2014 r.	(2.249)	2.249
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r.	(181)	181
Wypośażenie	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r. i 2017 r.	(25)	25
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(3.226)</b>	<b>3.226</b>

**Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów**

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2014 r.:

- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowano dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Przyjęcie powyższych nowych standardów, zmian i interpretacji do istniejących standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

*Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują*

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2013 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- KIMSF 21” Oplaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów i interpretacji na sprawozdawczość Spółki.

### **3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym**

#### ***Sprzedaż spółki zależnej pośrednio Uni- Net***

W dniu 6 lutego 2014 r. jednostka zależna od Spółki, Internetia Holdings Sp. z o.o. sprzedała wszystkie udziały w Uni-Net Poland Sp. z o.o. stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym Uni-Net i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Uni-Net za 1.476 zł (322 zł po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych).

#### ***Dopłata za udziały w spółkach zależnych***

W dniu 8 stycznia 2014 r. Netia dokonała wpłaty na rzecz UPC Polska Sp. z o.o. tytułem dopłaty za udziały w spółkach zależnych Dianthus Sp. z o.o. w kwocie 175 zł i Centrina Sp. z o.o. w kwocie 515 zł.

#### ***Emisja obligacji***

W dniu 6 lutego 2014 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii NN, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 lutego 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 lutego 2014 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii MM i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii NN. Kwota odsetek od obligacji serii MM została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 lutego 2014 r.

W dniu 3 marca 2014 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii OO, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 czerwca 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

---

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W dniu 3 marca 2014 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii LL i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii OO. Kwota odsetek od obligacji serii LL została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 marca 2014 r.

W dniu 12 marca 2014 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii PP, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 25.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 12 marca 2019 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 12 marca 2019 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibur 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

**Podwyższenie kapitału w Dianthus Sp. z o.o.**

W dniu 24 marca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dianthus Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Dianthus Sp. z o.o. o kwotę 200 zł poprzez utworzenie 4.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Dianthus Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię po cenie przewyższającej ich wartość nominalną tj. po 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział, łącznie za kwotę 2.000 zł.

**Podwyższenie kapitału w Centrina Sp. z o.o.**

W dniu 24 marca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Centrina Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Centrina Sp. z o.o. o kwotę 400 zł poprzez utworzenie 8.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Centrina Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię po cenie przewyższającej ich wartość nominalną tj. po 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział, łącznie za kwotę 4.000 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**4. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	99.258	6.893	2.357.249	2.294.509	135.440	76.286	37	91.919	5.061.591
Zwiększenia .....	-	-	55	15	8	99	-	40.360	40.537
Przeniesienia.....	7	-	8.678	17.042	493	211	-	(26.431)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(103)	(982)	(1)	(71)	-	(66)	(1.223)
Inne zmiany.....	-	-	53	(258)	198	7	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>99.265</b>	<b>6.893</b>	<b>2.365.932</b>	<b>2.310.326</b>	<b>136.138</b>	<b>76.532</b>	<b>37</b>	<b>105.782</b>	<b>5.100.905</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	43.008	-	1.129.465	1.465.215	90.442	60.818	36	-	2.788.984
Amortyzacja.....	1.420	-	29.333	32.384	1.838	1.583	-	-	66.558
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(20)	(753)	(1)	(64)	-	-	(838)
Inne zmiany.....	-	-	40	(180)	135	5	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>44.428</b>	<b>-</b>	<b>1.158.818</b>	<b>1.496.666</b>	<b>92.414</b>	<b>62.342</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>2.854.704</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	6.616	-	358.656	272.218	14.180	4.220	1	7.442	663.333
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	145	145
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(168)	-	-	-	(30)	(198)
Inne zmiany.....	-	-	10	(55)	44	1	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>6.616</b>	<b>-</b>	<b>358.666</b>	<b>271.995</b>	<b>14.224</b>	<b>4.221</b>	<b>1</b>	<b>7.557</b>	<b>663.280</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r. ....	49.634	6.893	869.128	557.076	30.818	11.248	-	84.477	1.609.274
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>48.221</b>	<b>6.893</b>	<b>848.448</b>	<b>541.665</b>	<b>29.500</b>	<b>9.969</b>	<b>-</b>	<b>98.225</b>	<b>1.582.921</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć</b>	<b>Urządzenia</b>	<b>Maszyny i</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>telekomunikacyjna</b>	<b>telekomunikacyjne</b>	<b>urządzenia</b>	<b>(PLN)</b>	<b>transportu</b>	<b>w budowie</b>	<b>(PLN)</b>
			<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>		<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	103.012	4.170	2.305.238	2.215.523	128.356	74.610	204	84.071	4.915.184
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	94	-	29.200	29.294
Przeniesienia.....	41	-	7.926	15.541	649	310	-	(24.467)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(169)	(2.854)	-	(42)	-	(10)	(3.075)
Inne zmiany.....	-	-	(1.622)	1.113	505	4	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>103.053</b>	<b>4.170</b>	<b>2.311.373</b>	<b>2.229.323</b>	<b>129.510</b>	<b>74.976</b>	<b>204</b>	<b>88.794</b>	<b>4.941.403</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	40.015	-	1.012.790	1.342.285	81.771	60.776	97	-	2.537.734
Amortyzacja.....	1.487	-	29.132	35.161	1.963	1.245	29	-	69.017
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(96)	(1.813)	-	(36)	-	-	(1.945)
Inne zmiany.....	-	-	(1.108)	695	410	3	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>41.502</b>	<b>-</b>	<b>1.040.718</b>	<b>1.376.328</b>	<b>84.144</b>	<b>61.988</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>2.604.806</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	7.264	-	358.656	277.098	13.980	4.557	3	7.134	668.692
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	61	61
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(23)	-	-	(1)	-	-	(24)
Inne zmiany.....	-	-	(190)	106	83	1	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>7.264</b>	<b>-</b>	<b>358.443</b>	<b>277.204</b>	<b>14.063</b>	<b>4.557</b>	<b>3</b>	<b>7.195</b>	<b>668.729</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	55.733	4.170	933.792	596.140	32.605	9.277	104	76.937	1.708.758
<b>Wartość netto na 31 marca 2013 r.....</b>	<b>54.287</b>	<b>4.170</b>	<b>912.212</b>	<b>575.791</b>	<b>31.303</b>	<b>8.431</b>	<b>75</b>	<b>81.599</b>	<b>1.667.868</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**5. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			Razem (PLN)
			Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	433.427	14.846	83.303	1.236.821
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	207	4.061	-	4.268
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	2.106	(2.106)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>134.352</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>435.740</b>	<b>16.801</b>	<b>83.303</b>	<b>1.241.089</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r. ....	-	2.970	291.051	1.539	76.052	9.456	316.904	-	65.351	763.323
Amortyzacja.....	-	-	4.661	-	1.838	352	7.042	-	1.499	15.392
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>295.712</b>	<b>1.539</b>	<b>77.890</b>	<b>9.808</b>	<b>323.946</b>	<b>-</b>	<b>66.850</b>	<b>778.715</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>26.606</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.742</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r. ....	107.746	-	26.223	-	18.071	9.899	74.218	14.846	17.753	268.756
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>107.746</b>	<b>-</b>	<b>21.562</b>	<b>-</b>	<b>16.233</b>	<b>9.547</b>	<b>69.489</b>	<b>16.801</b>	<b>16.254</b>	<b>257.632</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**5. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
			Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)		
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	398.788	6.201	83.303	1.193.537	
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	9.397	-	9.397	
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	8.829	(8.829)	-	-	
<b>Wartość brutto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>134.352</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>407.617</b>	<b>6.769</b>	<b>83.303</b>	<b>1.202.934</b>	
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	-	2.970	271.194	1.539	68.701	8.047	286.866	-	55.336	694.653	
Amortyzacja.....	-	-	5.873	-	1.838	352	7.531	-	2.837	18.431	
<b>Umorzenie na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>277.067</b>	<b>1.539</b>	<b>70.539</b>	<b>8.399</b>	<b>294.397</b>	<b>-</b>	<b>58.173</b>	<b>713.084</b>	
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742	
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>26.606</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.742</b>	
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	107.746	-	46.080	-	25.422	11.308	69.617	6.201	27.768	294.142	
<b>Wartość netto na 31 marca 2013 r. ....</b>	<b>107.746</b>	<b>-</b>	<b>40.207</b>	<b>-</b>	<b>23.584</b>	<b>10.956</b>	<b>70.915</b>	<b>6.769</b>	<b>24.931</b>	<b>285.108</b>	

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## 6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	1.162.188	1.148.276
Zwiększenia.....	6.704	11
Wartość brutto na koniec okresu .....	<b>1.168.892</b>	<b>1.148.287</b>
Wartość netto na początek okresu .....	<b>1.162.188</b>	<b>1.148.276</b>
Wartość netto na koniec okresu .....	<b>1.168.892</b>	<b>1.148.287</b>

### **Wzrost inwestycji w spółkach zależnych**

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 10) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Interneta Sp. o.o. wyniósł 4 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 7 zł, Telefonía Dialog Sp. z o.o. 3 zł.

### **Dopłata za udziały w spółkach zależnych**

W dniu 8 stycznia 2014 r. Netia dokonała wpłaty na rzecz UPC Polska Sp. z o.o. tytułem dopłaty za udziały w spółkach zależnych Dianthus Sp. z o.o. w kwocie 175 zł i Centrina Sp. z o.o. w kwocie 515 zł.

### **Podwyższenie kapitału w Dianthus Sp. z o.o.**

W dniu 24 marca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dianthus Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Dianthus Sp. z o.o. o kwotę 200 zł poprzez utworzenie 4.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Dianthus Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię po cenie przewyższającej ich wartość nominalną tj. po 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział, łącznie za kwotę 2.000 zł.

### **Podwyższenie kapitału w Centrina Sp. z o.o.**

W dniu 24 marca 2014 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Centrina Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Centrina Sp. z o.o. o kwotę 400 zł poprzez utworzenie 8.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Centrina Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię po cenie przewyższającej ich wartość nominalną tj. po 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział, łącznie za kwotę 4.000 zł.

## 7. Nieruchomości inwestycyjne

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m<sup>2</sup> (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa sprzedaży z Tilia SKA nie została ostatecznie podpisana i na dzień 31 marca 2013 r. Spółka przestała klasyfikować te aktywa jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowała je jako nieruchomości inwestycyjne. Amortyzacja, która zostałaby naliczona do dnia 31 marca 2013 r., gdyby aktywa nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, wyniosła 503 zł i obniżyła wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2013 r.

Na koniec roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2013 r. Spółka przekształciła prawo użytkowania wieczystego gruntu wykazanego jako nieruchomość inwestycyjna w prawo własności. Koszty przekształcenia wyniosły 3.803 zł i podniosły wartość księgową nieruchomości inwestycyjnej.

Na dzień 23 stycznia 2014 r. wartość godziwa tej nieruchomości po przekształceniu została wyceniona przez niezależnego, wykwalifikowanego rzeczoznawcę na kwotę 27.142 zł, co skutkowało ujęciem odpisu z tytułu utraty wartości w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. w wysokości 2.603 zł.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	36.589	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	-	32.786
<b>Wartość brutto na koniec okresu.....</b>	<b>36.589</b>	<b>32.786</b>
Umorzenie na początek okresu .....	6.084	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	-	5.256
Amortyzacja .....	126	503
<b>Umorzenie na koniec okresu .....</b>	<b>6.210</b>	<b>5.759</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu.....	3.363	-
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	-	760
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu.....</b>	<b>3.363</b>	<b>760</b>
Wartość netto na początek okresu.....	27.142	-
<b>Wartość netto na koniec okresu .....</b>	<b>27.016</b>	<b>26.267</b>

## 8. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	53.203	29.967

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. obejmują następujące pozycje:

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	53.203	29.967
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 11) .....	(328)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	<b>52.875</b>	<b>29.967</b>

## 9. Instrumenty finansowe

### Pochodne instrumenty finansowe

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	290	359
	<b>290</b>	<b>359</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	34	33
Długoterminowe.....	256	326
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	1.722	2.295
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	5.823	6.741
	<b>7.545</b>	<b>9.036</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	5.444	6.449
Długoterminowe.....	2.101	2.587

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Transakcje zabezpieczające ryzyko walutowe**

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2014 r. wyniosły 1.033 zł (861 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. wyniosły 179 zł (145 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 173 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 10 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 270 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)		
<b>Na 31 marca 2014 r.</b>						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	3.700	-	(915)	179	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.630	-	(807)	-	270
<b>Na 31 marca 2013 r.</b>						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	5.580	151	(850)	1.774	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	2.010	98	(375)	-	607
Inne transakcje terminowe na zakup waluty .....	3.690	-	5	(411)	-	(345)
Inne transakcje terminowe na sprzedaż waluty.....	(3.690)	-	-	(21)	-	(21)
<b>Na 31 grudnia 2013 r.</b>						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	3.740	-	(1.218)	1.422	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.630	-	(1.077)	-	(131)

**Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego. W dniu 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (Zob. Nota 11 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2014 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 5.533 zł (4.481 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r., wyniosły 850 zł (688 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 1.143 zł powiększyły koszty odsetek.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

## 10. Kapitał własny

### Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 347.909.774 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w całości opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed datą podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

### Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2014 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki wyniósł 370.110 zł.

### Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady („Nowy Plan”) przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Nowym Planem została upoważniona Rada Nadzorcza Netii do dnia 26 maja 2020 r. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Opcje będą przyznawane przez Radę Nadzorczą w transzach. Okres wykonania każdej transzy będzie ustalany przez Radę Nadzorczą, jednak nie może rozpoczynać się wcześniej niż po upływie trzech lat od ich przyznania. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji przyznanych pracownikom Grupy Netia przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 10.991.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r., odpowiednio 7.265.231 i 7.322.068 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2014 r. okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 6,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), z zastrzeżeniem, że jedna opcja może uprawniać do nabycia maksymalnie połowy akcji serii L, a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę. Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych. Nowa cena realizacji opcji wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 828 tys. zł i 501 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. oraz 31 marca 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (przekształcone*)	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu .....	5,11	7.322.068	5,69	5.405.404
Przyznane .....	-	-	4,54	1.725.000
Wygasłe .....	4,69	(56.837)	5,28	(74.900)
Stan na koniec okresu .....	<b>5,11</b>	<b>7.265.231</b>	<b>5,42</b>	<b>7.055.504</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 16 groszy

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie/ powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowa prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorcza podejmie warunkową uchwałę, w której potwierdzi rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowałą umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

Liczba opcji, która zostanie umorzona z łącznej liczby 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. zależy od ustalonego przez Radę Nadzorcą poziomu wykonania kryteriów premiowania w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50%.

## 11. Kredyty i pożyczki

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kredyt bankowy .....	384.937	384.077
Kredyt w rachunku bieżącym.....	328	-
	<b>385.265</b>	<b>384.077</b>
W tym:		
Krótkoterminowy.....	127.465	126.866
Długoterminowy.....	257.800	257.211

### **Kredyt bankowy**

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 10 równych półrocznych ratach po 65.000 zł. Data zapadalności przypada na 30 listopada 2016 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. W roku 2012 łączne spłaty kredytu terminowego wyniosły 130.000 zł, a w 2013 r. Spółka spłaciła kolejne 130.000 zł. W dniu 7 marca 2013 r. Spółka ponownie zaciągnęła 50.000 zł kredytu odnawialnego, który został spłacony w całości w dniu 8 lipca 2013 r., a następnie w dniu 9 lipca 2013 r. kredyt odnawialny został anulowany.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość niespłaconych kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 384.937 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 10.611 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka na użytkowaniu wieczystym części nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Spółki oraz zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach w Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management sp. z o.o., Telefonía Dialog sp. z o.o. oraz Petrotel sp. z o.o. Ponadto, Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management Sp. z o.o. oraz Telefonía Dialog sp. z o.o. ustanowiły zabezpieczenie w postaci zastawów rejestrowych na zbiorze ruchomości i praw majątkowych każdej z tych spółek oraz złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców. Najwyższa kwota zabezpieczenia w odniesieniu do poszczególnych zastawów, hipotek oraz poddań się egzekucji nie przekracza kwoty 1.476.750 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2014 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wyniosło 328 zł.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do Umowy, na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł, przeznaczonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej grupy Kredytobiorcy, a także wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia 20 grudnia 2014 r. Zgodnie z aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania i marży. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.901 zł zostały na dzień 31 marca 2014 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Zobowiązanie z tytułu obligacji**

W dniu 4 czerwca 2012 r. Netia wyemitowała 6 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii CC, o wartości nominalnej 50.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 300.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 maja 2017 r. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do dnia wykupu lub wcześniejszego dnia wykupu. Okresy odsetkowe są półroczne. Obligacje zostały objęte przez Spółkę Dialog.

W dniu 14 września 2012 r. Netia wyemitowała 3 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii DD, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 sierpnia 2017 r. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do dnia wykupu lub wcześniejszego dnia wykupu. Okresy odsetkowe są półroczne. Obligacje zostały objęte przez Spółkę Netia Brand Management.

W dniu 15 lutego 2013 r. Netia wyemitowała 3 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii EE, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 stycznia 2018 r. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego dnia wykupu. Okresy odsetkowe są półroczne. Obligacje zostały objęte przez Spółkę Netia Brand Management.

W dniu 27 czerwca 2013 r. Netia otrzymała środki pieniężne z tytułu 3 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii HH, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 30 czerwca 2018 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresy odsetkowe są półroczne. Obligacje zostały objęte przez Spółkę Netia Brand Management.

W dniu 3 grudnia 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii LL, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 marca 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 3 grudnia 2013 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii KK i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii LL. Kwota odsetek od obligacji serii KK została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 grudnia 2013 r.

W dniu 6 grudnia 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii MM, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 lutego 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 lutego 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 grudnia 2013 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii JJ i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii MM. Kwota odsetek od obligacji serii JJ została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 grudnia 2013 r.

W dniu 6 lutego 2014 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii NN, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 maja 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 lutego 2014 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii MM i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii NN. Kwota odsetek od obligacji serii MM została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 lutego 2014 r.

W dniu 3 marca 2014 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii OO, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 czerwca 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibar 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 3 marca 2014 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii LL i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii OO. Kwota odsetek od obligacji serii LL została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 marca 2014 r.

W dniu 12 marca 2014 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii PP, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 25.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 12 marca 2019 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 12 marca 2019 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	506.159	477.225
	<b>506.159</b>	<b>477.225</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	136.159	132.225
Długoterminowe.....	370.000	345.000

## 12. Podatek dochodowy

	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy .....	(7.008)	(2.693)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	4.456	(1.713)
<b>Obciążenie podatkowe.....</b>	<b>(2.552)</b>	<b>(4.406)</b>

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te cechuje znaczna niepewność, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2014 r. i biznes plan na lata 2014-2018 oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność. Na dzień 31 marca 2014 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Wartości odroczonego podatku dochodowego podlegające kompensacie są następujące:

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	11.929	10.436
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	19.791	18.481
	<b>31.720</b>	<b>28.917</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	9.687	9.819
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	31.399	32.700
	<b>41.086</b>	<b>42.519</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>(9.366)</b>	<b>(13.602)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Koszty rozliczane w czasie .....	15.766	13.912
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	3.207	3.063
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	10.625	10.225
- Różnice kursowe .....	1.433	1.717
- Odsetki .....	689	-
	<u>31.720</u>	<u>28.917</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	29.372	30.118
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	5.358	5.601
- Transakcje terminowe.....	55	68
- Odsetki .....	-	13
- Pozostałe .....	6.301	6.719
	<u>41.086</u>	<u>42.519</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b><u>(9.366)</u></b>	<b><u>(13.602)</u></b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2014 r. w wysokości 220 zł dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 grudnia 2013 r. w wysokości 849 zł dotyczył kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających oraz zysków aktuarialnych rozpoznanych w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z różnicami przejściowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 marca 2014 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 128.721 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 24.457 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 33.823 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 178.016 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>
	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	170.379	32.372
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	7.153	1.359
Pozostałe.....	484	92
	<u><b>178.016</b></u>	<u><b>33.823</b></u>

### 13. Pozostałe zyski/(straty), netto

	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zysk / (strata) ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	(7)	2.497
Zysk / (strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	10	(877)
Różnice kursowe, netto .....	(159)	(44)
	<u><b>(156)</b></u>	<u><b>1.576</b></u>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**14. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	248	464
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych.....	270	607
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej papierów wartościowych.....	1	-
	<b>519</b>	<b>1.071</b>

**Koszty finansowe**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych.....	(5.410)	(8.655)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym.....	-	(110)
Odsetki od obligacji.....	(5.638)	(5.744)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(2)	(24)
Dyskonto rezerw.....	(6)	(29)
Różnice kursowe, netto.....	(102)	(22)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 9).....	(10)	(2)
Straty z tytułu wyceny innych otwartych kontraktów terminowych (zob. Nota 9).....	-	(366)
Pozostałe koszty finansowe.....	(54)	(15)
	<b>(11.222)</b>	<b>(14.967)</b>

**15. Dywidendy i odkup akcji własnych**

Zarząd postanowił zaproponować wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 42 grosze za akcję, w łącznej kwocie 146.123 zł.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 10.

**16. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

**Zmiany stanu kapitału obrotowego:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Należności.....	4.384	13.665
Zapasy.....	46	401
Rozliczenia międzyokresowe.....	(991)	1.979
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <sup>1</sup> .....	(2.155)	5.488
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	-	183
Przychody przyszłych okresów.....	(1.201)	(185)
	<b>83</b>	<b>21.531</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych.....	(300)	1.517

<sup>1</sup> Ta pozycja nie uwzględnia zmiany zobowiązań inwestycyjnych.

**Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r. (PLN)
Podatek dochodowy (zapłacony).....	5.599	3.289
Odsetki otrzymane.....	248	464



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **17. Zarząd i Rada Nadzorcza**

### **Zarząd**

W dniu 21 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisku członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 3 lutego 2014 r.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31 marca 2014 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Tom Ruhan,
- Mirosław Suszek,
- Tomasz Szopa.

W dniu 19 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Netia SA, pan Mirosław Godlewski w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Mirosław Godlewski pozostanie na stanowisku do momentu znalezienia właściwego kandydata przez Radę Nadzorczą Spółki lub do dnia 31 sierpnia 2014 r. w zależności, które zdarzenie będzie miało miejsce wcześniej.

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Nominacja będzie skuteczna z dniem 2 czerwca 2014 r.

### **Rada Nadzorcza**

W dniu 13 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego jako niezależnego członka Rady Nadzorczej.

W związku z powyższą zmianą na dzień 31 marca 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- George Karaplis – Przewodniczący,
- Stan Abbeloos,
- Jacek Czernuszenko,
- Raimondo Eggink,
- Bogusław Kułakowski,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radzimiński,
- Jerome de Vitry.

## **18. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

### **Opcje na zakup akcji przyznane członkom Zarządu (nie w tysiącach)**

Według stanu na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła 3.585.701 opcji, z czego 677.351 mogło zostać wykonanych na dzień 31 marca 2014 r. i żadne nie mogły zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2013 r. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,54 zł a 6,00 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy w 2013 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła 5,10 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2013 r.</b>
Stan na początek okresu .....	3.585.701	2.402.351
Przyznane .....	-	1.725.000
Stan na koniec okresu .....	<b>3.585.701</b>	<b>4.127.351</b>

Kolejnych 1.235.992 opcji zostało przyznanych członkom Zarządu Spółki w dniu 10 kwietnia 2014 r. (zob. Nota 21 „Zdarzenia po dniu bilansowym”).

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 1.502.015 opcji, z czego 338.675 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 1.502.015 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogła zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Suszek posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

**Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 777.385 i 577.385 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 460.000 i 429.114 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 529.790 akcji Spółki.

**Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus” (nie w tysiącach)**

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadał przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 20.

Na dzień 31 marca 2014 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus” :

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick .....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
Razem .....	<b>9.500.000</b>

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również: Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” w Nocie 20.

**Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 38.143 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.311 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 9.537 i 19.072 akcji Spółki.

**Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 780.000 i 760.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 62 tys. zł (95 tys. zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r.).

W dniu 13 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego jako niezależnego członka Rady Nadzorczej. Pan Bogusław Kułakowski otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych panu Bogusławowi Kułakowskiemu OJU nastąpi w trzecią rocznicę ich przyznania.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2013 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	31 marca 2014 r.
Stan Abbeloos .....	95.000	-	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	65.000	-	-	65.000
Benjamin Duster .....	-	-	-	-
Raimondo Eggink.....	110.000	-	-	110.000
George Karaplis.....	80.000	-	-	80.000
Bogusław Kułakowski.....	-	50.000	-	50.000
Nicolas Maguin.....	110.000	-	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	110.000	-	-	110.000
Tadeusz Radziwiński .....	110.000	-	(30.000)	80.000
Jerome de Vitry .....	80.000	-	-	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>760.000</b>	<b>50.000</b>	<b>(30.000)</b>	<b>780.000</b>

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio 2.825 zł i 1.862 zł. Koszty w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. obejmują rezerwy z tytułu jednorazowej płatności w kwocie 1.200 zł należnej Prezesowi Zarządu. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. odpowiednio 431 zł i 258 zł.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. wyniosły odpowiednio 231 zł i 210 zł.

Dotkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 56 zł i 70 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. i 31 marca 2013 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

Rozliczenia Spółki z jednostkami zależnymi bezpośrednio i pośrednio kształtowały się następująco:

	31 marca 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
<b>Należności handlowe</b>		
Interneta Sp. z o.o. ....	1.071	1.465
Uni - Net Poland Sp. z o.o.(Spółka sprzedana 6 lutego 2014 r.).....	-	11
Netia Corpo Sp. z o.o.....	1	-
Netia 2 Sp. z o.o.....	-	1
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	4	5
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	15.494	20.016
Petrotel Sp. z o.o. ....	206	246
Dianthus Sp. z o.o. ....	13	415
Centrina Sp. z o.o. ....	32	1.137
	<b>16.821</b>	<b>23.296</b>
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	70.000	45.000
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	430.000	430.000
	<b>500.000</b>	<b>475.000</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	449	586
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	5.710	1.639
	<b>6.159</b>	<b>2.225</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>31 marca 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o. ....	10	9
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (Spółka sprzedana 6 lutego 2014 r.).....	-	55
Telefonia Dialog Sp. zo.o. ....	2.956	4.344
Petrotel Sp. z o.o. ....	75	134
	<b>3.041</b>	<b>4.542</b>

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. oraz 31 marca 2013 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- dzierżawa elementów sieci telekomunikacyjnej,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) jednostkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych,
- emisja i objęcie obligacji,
- udzielenie i zaciągnięcie pożyczek.

Łączne przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody i koszty z tytułu odsetek od obligacji wyniosły odpowiednio:-

	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Przychody*</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	3.547	5.043
Internetia Holdings Sp. z o.o. ....	3	1
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (Spółka sprzedana 6 lutego 2014 r.).....	32	113
Net 2 Net Sp. z o.o. ....	3	3
Netia 2 Sp. z o.o.....	3	3
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	9	11
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	21.116	21.902
Petrotel Sp. z o.o. ....	762	82
STI Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.).....	-	24
Sanetja Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.).....	-	28
Dianthus Sp. z o.o. ....	35	-
Centrina Sp. z o.o. ....	53	-
	<b>25.563</b>	<b>27.210</b>
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Koszty</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	(517)	(642)
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	(7)	(28)
Netia Brand Management Sp. zo.o.....	(7.331)	(8.069)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(10.966)	(5.571)
Petrotel Sp. z o.o. ....	(360)	(77)
	<b>(19.181)</b>	<b>(14.387)</b>
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Odsetki uzyskane / (naliczone)</b>		
Internetia Holdings S.A. ....	-	114
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	(646)	(372)
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	(4.992)	(5.385)
	<b>(5.638)</b>	<b>(5.643)</b>

\* w tym przychody z wynajmu powierzchni biurowej jednostkom zależnym, wykazywane w Netii jako zmniejszenie kosztów

**Inne transakcje z podmiotami powiązanimi**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. oraz 31 marca 2013 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członka ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **19. Zobowiązania inwestycyjne**

### **Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 marca 2014 r. 31.539 zł, a na 31 grudnia 2013 r. 11.072 zł, z czego odpowiednio 9.711 zł i 1.566 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

## **20. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

### **Usługa powszechna**

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej powinien zostać nałożony decyzją Prezesa UKE wydaną po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

Orange Polska SA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 8 maja 2011 r., tj. całego okresu trwania obowiązku Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej. Łączna kwota dochodzona przez Orange Polska SA we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez Orange Polska SA w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

W maju 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje, w których przyznał Orange Polska SA dopłaty do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej:

- w 2006 r. - w wysokości 745 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2007 r. - w wysokości 1.269 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2008 r. - w wysokości 1.830 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2009 r. - w wysokości 63.150 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych.

Po wniosku Orange Polska SA o ponowne rozpatrzenie powyższych decyzji, w dniu 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał Orange Polska SA dopłatę do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 r. w wysokości 55.102 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po wniosku Orange Polska SA wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

Orange Polska SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi Orange Polska SA na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2010. Orange Polska SA złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej „NSA”).

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska SA w zakresie przyznania Orange Polska SA dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, jednak nie może zapewnić, że środki zaskarżenia złożone przez Orange Polska SA zostaną oddalone oraz, że w konsekwencji kwoty przyznanych dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej nie zostaną podwyższone.

Za okres świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010, Prezes UKE przyznał Orange Polska SA dopłatę na łączną kwotę 122.096 zł.

W dniu 20 września 2013 r. Prezes UKE w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy, wydał decyzję przyznającą Orange Polska SA dopłatę w wysokości 14.903 zł za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r.

W dniu 21 października 2013 r. KIGeIT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie ona prawomocnie uchylona przez WSA oraz, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Jeśli wskaźnik zostanie utrzymany na ustalonym poziomie, zerowa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 –

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

2011 w łącznej wysokości 136.999 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 5.155 zł. W tej wysokości Spółka wykazała łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

Jeśli jednak Orange Polska SA wygra którąkolwiek ze spraw, zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 może jeszcze istotnie przekroczyć kwotę objętą rezerwą na dzień dzisiejszy.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska SA może domagać się od Spółki może wynieść około 39.932 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	5.065	27
2007	7.880	46
2008	6.654	58
2009	8.762	2.343
2010	10.238	2.094
2011	1.333	587
	<b>39.932</b>	<b>5.155</b>

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje raportu „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej”.

Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez Spółkę dodatkowych kosztów.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

#### **Nadpłata podatku (nie w tysiącach)**

W dniu 17 sierpnia 2009 r. Spółka otrzymała decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych.

W dniu 19 lutego 2010 r. Netia otrzymała ostateczną i wymagalną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta obniżyła wysokość zobowiązania podatkowego wynikającego z pierwotnej decyzji Dyrektora UKS, przy jednoczesnym utrzymaniu większości postanowień.

Netia wykonała decyzję Dyrektora Izby, która była wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji, w dniu 23 lutego 2010 r. Z zapłaconej kwoty 59,6 mln zł, 1,3 mln zł zostało potraktowane jako nadpłata i zwrócone Spółce przez organy podatkowe. W 2010 r. Netia wykazywała zapłatę podatku jako należność w księgach, nie jako koszt, ponieważ Zarząd uznał, na podstawie otrzymanych opinii niezależnych ekspertów, że zapłacone kwoty będą ostatecznie odzyskane.

Spółka wniosła apelację od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej do WSA. Dnia 15 marca 2011 r. WSA wydał wyrok oddalający w całości skargę Spółki. W konsekwencji tego wyroku na korzyść urzędu skarbowego, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. w wysokości 58.325 tys. zł.

W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i wniosła skargę kasacyjną do NSA w dniu 3 sierpnia 2011 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W dniu 30 grudnia 2011 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł dotyczący zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone.

W dniu 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała kolejny zwrot 1,4 mln zł dotyczący odsetek za zwłokę od kwoty zwróconej w grudniu 2011 r.

W dniu 25 czerwca 2013 r. NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok utrzymujący w mocy decyzję Dyrektora Izby Skarbowej i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji.

W dniu 10 października 2013 r. WSA w Warszawie uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. W związku z zapadłym wyrokiem Dyrektor Izby Skarbowej zobowiązany jest do ponownego rozpatrzenia odwołania Spółki od decyzji Dyrektora UKS z uwzględnieniem oceny prawnej i wskazań zawartych w wyrokach WSA oraz NSA co do dalszego postępowania.

Spółka, po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku WSA, w dniu 30 grudnia 2013 r. złożyła od niego skargę kasacyjną ze względu na fakt, że w uzasadnieniu wyroku nie uwzględniono w pełni stanowiska Spółki zaprezentowanego na rozprawie przed WSA. Izba Skarbowa nie wniosła kasacji od tej decyzji do NSA.

Netia podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby i decyzji Dyrektora UKS i będzie się domagać zwrotu pozostałej kwoty 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

Jednakże nie jest jasne dla Zarządu Spółki jakie kroki mogą podjąć organy podatkowe, aby bronić swojego stanowiska, dlatego nie można przewidzieć jak długo potrwać postępowania do czasu ich zakończenia.

**Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” (VCTB) (nie w tysiącach)**

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech z pięciu obecnych członków Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”) (zob. również Nota 18). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym.

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji, która wynosiła 7,95 zł na dzień 31 marca 2014 r. W sytuacji przeciwnej, gdyby Zdarzenie Wyzwalające nastąpiło dnia 31 marca 2014 r. po cenie realizacji 10 zł lub więcej i wszyscy czterech członkowie Zarządu nadal pełniliby swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 19.475.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję. Obliczając Skorygowaną Cenę Realizacji na 31 marca 2014 r. Zarząd Spółki zastosował redukcję o 16 groszy, analogicznie do redukcji zastosowanej przez Radę Nadzorczą dla wartości odniesienia istniejących opcji na zakup akcji w celu zneutralizowania wpływu oferty skupu akcji własnych. Nabycie akcji własnych przez Spółkę miało wpływ proforma na cenę rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zdarzenia Wyzwalającego w okresie obowiązywania JU ani wiarygodnego szacunku ceny, po jakiej Zdarzenie Wyzwalające może nastąpić. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego VCTB, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji.

**Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 10), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin Wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przez dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **21. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### ***Opcje przyznane w ramach Nowego Planu (nie w tysiącach)***

W dniu 10 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki przyznała członkom Zarządu opcje na zakup akcji na 2014 rok. Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 123.600 opcji na zakup (opcje przyznane panu Godlewskiemu nie będą podlegały po jego odejściu redukcji w proporcji przewidzianej postanowieniami Nowego Planu), a panowie Jonathan Eastick, Tom Ruhan, Mirosław Suszek i Tomasz Szopa otrzymali po 278.098 opcji każdy. Cena realizacji opcji przyznanych Zarządowi wynosi 5,00 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 10 kwietnia 2017 r.

W dniu 24 kwietnia 2014 Zarząd Spółki przyznał pracownikom Grupy Netia łącznie 1.772.000 opcje na zakup akcji w ramach Nowego Planu. Cena realizacji opcji przyznanych pracownikom wynosi 5,05 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 24 kwietnia 2017 r.

Ostateczną datą realizacji wszystkich przyznanych opcji na akcje jest 26 maja 2020 r. Ponadto, przyznane opcje mogą zostać umorzone w całości lub w części, w zależności od spełnienia kryteriów biznesowych na 2014 r. przez Grupę Netia.

### ***Powołanie Prezesa Zarządu Spółki***

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Nominacja będzie skuteczna z dniem 2 czerwca 2014 r.

### ***Emisja obligacji***

W dniu 6 maja 2014 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii RR, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 sierpnia 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 sierpnia 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 maja 2014 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii NN i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii RR. Kwota odsetek od obligacji serii NN została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 maja 2014 r.

### ***Rezygnacja członka Zarządu Spółki***

W dniu 14 maja 2014 r. pan Mirosław Suszek, Główny Dyrektor ds. Technicznych w Grupie Netia, poinformował Radę Nadzorczą Spółki o rezygnacji z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2014 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Niniejszy komentarz zawiera zarówno jednostkowe wyniki finansowe Netii S.A. („Netia”, „Spółka”, „Emitent”), jak i skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”).

## **1. Struktura Grupy Netia**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- Centrina Sp. z o.o.
- Dianthus Sp. z o.o.
- Grupa InterNetia Holdings Sp. z o.o.
- Net 2 Net Sp. z o.o.
- Netia 2 Sp. z o.o.
- Netia Brand Management Sp. z o.o.
- Grupa Telefonii DIALOG Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy InterNetia Holdings Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe InterNetii Holdings Sp. z o.o. („InterNetii Holdings”) oraz jej jednostki zależnej Interneta Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy Telefonii DIALOG Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG Sp. z o.o. oraz jej jednostki zależnej Petrotel Sp. z o.o.

### **Sprzedż spółki Uni-Net**

W dniu 6 lutego 2014 r. jednostka zależna od Spółki, Interneta Holding Sp. z o.o. sprzedała wszystkie udziały w Uni-Net Poland Sp. z o.o. stanowiące 100% udziału w kapitale zakładowym Uni-Net i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Uni-Net za 1.476 zł (322 zł po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych).

## **2. Akcjonariusze Netii S.A. posiadający ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (nie w tysiącach)**

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 14 maja 2014 r.):

### ***Third Avenue Management LLC***

W dniu 21 lutego 2014 r. Third Avenue Management LLC poinformował Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.878.899 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 4 listopada 2013 r. i stanowiących 16,64% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 49.829.776 stanowiących 14,32% kapitału zakładowego i uprawniających do 14,32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

### ***Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited***

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited posiadały łącznie 44.336.534 stanowiących 12,74% kapitału zakładowego i uprawniających do 12,74% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited od dnia 25 lutego 2011 r.

### ***ING Otwarty Fundusz Emerytalny***

W dniu 24 kwietnia 2014 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny poinformował Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.868.901 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 16 kwietnia 2014 r. i stanowiących 16,63% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 33.273.518 stanowiących 9,56% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,56% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

### ***Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK***

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadał łącznie 20.243.646 stanowiących 5,82% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,82% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK od dnia 22 maja 2012 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**PZU OFE „Złota Jesień”**

Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” posiadał łącznie 19.266.613 akcji Spółki stanowiących 5,54% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,54% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” od dnia 13 stycznia 2013 r.

**FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**

W dniu 29 kwietnia 2014 r. Fundusze Inwestycji Polskich TFI SA zarządzające funduszem inwestycyjnym FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11”) poinformował Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 16.358.136 posiadanych przez FIP 11 na dzień 24 kwietnia 2014 r. i stanowiących 4,70% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,70% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 17.451.136 stanowiących 5,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**Mennica Polska SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna**

W dniu 5 maja 2014 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna. Mennica Polska SA wraz z podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna posiadają łącznie 17.400.000 akcji Spółki, stanowiących 5,0013% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,0013% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**3. Zmiany w stanie posiadania akcji i opcji na akcje Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta (nie w tysiącach)**

*Nowy Plan*

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. („Nowy Plan”). Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie / powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowa prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorczą podejmie warunkową uchwałę, w której potwierdzi rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4% opcji przyznanych w 2012 r.

Liczba opcji, która zostanie umorzona z łącznej liczby 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. zależy od ustalonego przez Radę Nadzorczą poziomu wykonania kryteriów premiowania w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorczą Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę. Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorczą uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych zdarzeń takich jak odkup akcji własnych. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Nie było żadnych zmian w liczbie opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu w pierwszym kwartale 2014 r.:

*Okres trzech miesięcy zakończony*  
*31 marca 2014 r.*

	<u>Liczba opcji</u>
Mirosław Godlewski.....	1.502.015
Jonathan Eastick.....	751.008
Tom Ruhan.....	751.008
Mirosław Suszek.....	581.670
<b>Razem</b>	<b><u>3.585.701</u></b>

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 1.502.015 opcji, z czego 338.675 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 1.502.015 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego 287.500 mogło zostać wykonanych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2014 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Suszek posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Kolejnych 1.235.992 opcji zostało przyznanych członkom Zarządu Spółki w dniu 10 kwietnia 2014 r. (zob. punkt 9 „Pozostałe informacje”).

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 31 marca 2014 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu.

**Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 777.385 i 577.385 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 460.000 i 429.114 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 529.790 akcji Spółki.

**Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus” (nie w tysiącach)**

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym.

Na dzień 31 marca 2014 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

	<u>Liczba</u> <u>Jednostek</u> <u>Uczestnictwa</u>
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
<b>Razem</b>	<b><u>9.500.000</u></b>

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

**Liczba akcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 38.143 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.311 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 9.537 i 19.072 akcji Spółki.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 780.000 i 760.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 62 tys. zł (95 tys. zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2013 r.).

W dniu 13 stycznia 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Bogusława Kułakowskiego jako niezależnego członka Rady Nadzorczej. Pan Bogusław Kułakowski otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych Panu Bogusławowi Kułakowskiemu OJU nastąpi w trzecią rocznicę jego powołania.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2013 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	31 marca 2014 r.
Stan Abbeloos.....	95.000	-	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	65.000	-	-	65.000
Raimondo Eggink.....	110.000	-	-	110.000
George Karaplis.....	80.000	-	-	80.000
Bogusław Kułakowski.....	-	50.000	-	50.000
Nicolas Maguin.....	110.000	-	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	110.000	-	-	110.000
Tadeusz Radziwiński.....	110.000	-	(30.000)	80.000
Jerome de Vitry.....	80.000	-	-	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>760.000</b>	<b>50.000</b>	<b>(30.000)</b>	<b>780.000</b>

**4. Postępowania toczące się przed sądem**

**Organy podatkowe**

Szczegółowy opis trwającego sporu z organami podatkowymi został przedstawiony w punkcie „Przepisy podatkowe i ich interpretacje” w nocie 5 poniżej.

**5. Czynniki, które mogą mieć wpływ na wynik Grupy Netia**

**Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia**

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku („Strategia 2020”). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia inwestorom długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz na sieciach Ethernetowych do przepustowości 30Mb i więcej (Next Generation Access „NGA”). W następstwie nabycia przez Netię dwóch znaczących na polskim rynku operatorów telekomunikacyjnych – Grupę Dialog oraz Crowley – w grudniu 2011 r., kluczowe założenia prognozy finansowej dotyczącej strategii do roku 2020 zostały utrzymane. Z uwagi na odczuwalną presję cenową i malejącą liczbę aktywnych usług w segmencie klientów indywidualnych, Zarząd zmienił strategię w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę i jednocześnie wycofał cel corocznego wzrostu liczby świadczonych usług RGU. Po zakończeniu etapu planistycznego na 2014 rok, Grupa Netia zdecydowała o wycofaniu długoterminowych, strategicznych celów finansowych przynajmniej do momentu, gdy dwa nowe pioniry – B2B oraz B2C – utworzone w ramach projektu „N2” będą miały możliwość zaktualizowania swoich planów operacyjnych. Tym niemniej, Strategia 2020 dla Spółki pozostaje w mocy jako strategiczny kierunek rozwoju Grupy Netia w przyszłości, choć nie można wykluczyć jej zmiany w nadchodzącej przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

**Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę Netia działalność**

Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje Netii są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Spółki wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji. Wobec tego, takie zmiany kontroli mogą mieć wpływ na skład Rady Nadzorczej i Zarządu Netii, a co za tym idzie na strategię i działalność Grupy Netia. Z tych powodów Spółka nie może zapewnić, że strategia Grupy Netia będzie realizowana zgodnie z pierwotnymi założeniami.

**Wpływ zmian wprowadzonych w polskim systemie emerytalnym przez Rząd Polski na zmianę struktury akcjonariuszy**

Według najlepszej wiedzy Zarządu, na koniec I kwartału 2014 roku istotna część kapitału zakładowego Spółki była w posiadaniu Otwartych Funduszy Emerytalnych („OFE”). W dniu 23 grudnia 2013 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o zmianach w przepisach prawnych dotyczących OFE, która przewiduje między innymi dobrowolność wyboru przekazywania składek emerytalnych przez obywateli do OFE lub Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) oraz zakazuje OFE inwestowania w obligacje i inne instrumenty dłużne (instrumenty dłużne dotychczas zarządzane przez OFE zostały przekazane do ZUS w dniu 3 lutego 2014 r.). Takie zmiany prawa mogą skutkować tym, że niektóre lub wszystkie OFE inwestujące obecnie w akcje Spółki dokonają - trudnych do przewidzenia - zmian w swoich portfelach akcyjnych. Jeśli takie zmiany

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

dotyczyłyby również inwestycji w akcje Netii, nie ma pewności, że nowi właściciele pakietów akcji Netii będą wspierać obecną strategię Netii, obecny Zarząd, Radę Nadzorczą i obecny ład korporacyjny.

***Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów***

Przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, odgrywającymi na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę, mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe Grupy Netia. Z chwilą, gdy Spółka dokona przejęcia innego podmiotu, proces pełnego zintegrowania tejże jednostki może być obciążony wieloma ryzykami, np. odejścia kluczowych pracowników, utraty części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu integracji, jak również ryzykiem niedostarczenia wszystkich planowanych przy przejęciu synergii.

Rozproszenie alternatywnych operatorów świadczących usługi w zakresie telekomunikacji przewodowej, może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku. Emitent zamierza dokonać oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawią się takie możliwości. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną kandydatów do przejęcia, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Netia może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależeć będą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w struktury Grupy Netia. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Grupa Netia nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych z Grupą Netia. Nieudane włączenie nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Netia oraz / lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Netia i jej sytuację finansową.

***Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog S.A.***

Oprócz ogólnych ryzyk związanych z nabyciem biznesu o znaczącej skali po stronie nabywcy, nabycie Dialog jest związane z pewnymi ryzykami specyficznymi dla tej integracji:

- pełna integracja wymaga migracji danych z systemu billingowego i systemu zarządzania relacjami z klientami Dialogu na platformę operacyjną Netii. Według oczekiwań proces zostanie zakończony w drugim kwartale 2014 r., a pewne istotne synergie operacyjne zależą od tego, czy ta migracja przebiegnie pomyślnie. Problemy z migracją mogą spowodować problemy z billingiem i obsługą klientów dla całości lub istotnej części bazy klienckiej. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły żadne istotne problemy.
- istotne elementy sieci Dialog umieszczone są na dzierżawionych lokalizacjach, odnośnie których Dialog otrzymał wypowiedzenie umowy najmu w 2013 r. W związku z powyższym w 2014 r. Dialog poniesie istotne koszty zmiany lokalizacji lub wymiany infrastruktury, której to dotyczy. Proces migracji podnosi ryzyko znaczących zakłóceń w świadczeniu usług.

Zarząd nie może zapewnić, że jedno lub więcej ryzyk przedstawionych powyżej nie będzie skutkowało znaczącymi dodatkowymi kosztami lub obniżonymi przepływami pieniężnymi dla Grupy Netia.

***Ryzyko technologiczne***

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej, mobilnej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet, usług głosowych i multimedialnych oferowanych przez operatorów sieci telewizji kablowych, jak również świadczonych poprzez sieć Internet tzw. OTT (Over The Top). W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług głosowych i dostępu do internetu poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu. W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

***Ryzyka związane ze świadczeniem nowych usług i osiągnięciem zwrotów z inwestycji w modernizację sieci***

Od początku 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty zwiększoną przepustowość łączy na własnej sieci miedzianej i sieci ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i dostępu do treści. Chociaż projekty inwestycyjne zakończyły się obiecującymi wynikami, nie można zapewnić, że projekty modernizacji przyniosą satysfakcjonujący poziom zwrotu na inwestycji.

Tempo wdrożenia i funkcjonowanie szybkich szerokopasmowych sieci bezprzewodowych (takich jak HSDPA i LTE), tempo modernizacji sieci kablowych i plany inwestycyjne dominującego operatora mogą mieć istotny wpływ na relatywną atrakcyjność naszych usług szerokopasmowych i telewizyjnych i na wyniki sprzedażowe. Ponadto, nasze usługi dostępu do treści mogą okazać się mniej atrakcyjne od tych oferowanych przez kluczowych konkurentów i w rezultacie możemy nie zrealizować naszych celów dotyczących sprzedaży i ARPU.

***Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości***

Aby świadczyć usługi swoim klientom, Netia posiada, dzierżawi lub użytkuje nieruchomości na podstawie służebności drogi. W niektórych przypadkach prawa użytkownika są niejasne lub Spółka może być nieświadoma wad prawnych w prawach użytkownika i Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się sprawy sporne odnośnie takich praw. Może to skutkować istotnymi kosztami dla Netii, które musiałaby ponieść w takich przypadkach, aby chronić swoje prawa lub przenieść elementy sieci telekomunikacyjnej do innych lokalizacji. Podobnie dzierżawcy mogą niespodziewanie wypowiedzieć umowy, co może skutkować istotnymi kosztami dla Netii poniesionymi w celu przeniesienia własnej sieci do innej lokalizacji.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Ryzyko kursowe**

W przybliżeniu 30% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

**Ryzyko zmiany stopy procentowej**

Netia zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy denominowany w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dźwigni finansowej Grupy Netia. W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stopy WIBOR, co mogłoby skutkować pogorszeniem wyników finansowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Netii może podjąć decyzję o zamianie części lub całości zmiennego oprocentowania na kupony o stałym oprocentowaniu. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany stóp procentowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji Spółki na zmiany stopy procentowej.

**Poziom zysków i kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A. mogą różnić się istotnie od tych wartości w Grupie Netia**

Wraz z nabyciem Grupy Dialog, a w szczególności Dialog Sp. z o.o., Grupa Netia nabyła znaczącą jednostkę zależną przynoszącą zyski, której nie zamierza łączyć z Netią S.A. w średnim okresie ze względów operacyjnych. W rezultacie, zgodnie z prognozami, istotna część dochodów Grupy Netia będzie pochodzić z Dialog Sp. z o.o. i zyski operacyjne Netia S.A. będą istotnie niższe od zysków całej Grupy Netia.

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 marca 2014 r. 370.110 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 225.004 zł za 2011 r., strata w kwocie 94.175 zł za 2012 r. oraz zysk w wysokości 30.724 zł za 2013 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne w spółce matce, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok, ponieważ przepisy kodeksu spółek handlowych dotyczące dystrybucji środków do akcjonariuszy odnoszą się do emitenta Netii S.A. a nie do całej grupy kapitałowej.

**Wyniki Netia S.A. historycznie charakteryzowały się znaczną zmiennością i dalsza zmienność wyników może ograniczyć zdolność Spółki do wypłaty dywidendy w przewidywalnej wysokości w przyszłości**

Zyski i straty netto Netii S.A. historycznie charakteryzowały się dużą zmiennością ze znaczącymi zyskami i stratami zaksięgowanymi w różnych okresach z powodu niepieniężnych pozycji księgowych zależnych w głównej mierze od szacunków Zarządu odnośnie przyszłych perspektyw Grupy Netia. Te niepieniężne pozycje księgowe obejmują głównie:

- Coroczny test na utratę wartości wartości firmy i pozostałych niefinansowych aktywów trwałych oparty o najnowsze prognozy Zarządu odnośnie przepływów pieniężnych dla biznesu,
- Szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą największą pozycję kosztów Grupy Netia,
- Rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co w istotny sposób zależy od oceny Zarządu co do kształtowania się zysków w przyszłości.

Zmiany w otoczeniu biznesowym, prawnym lub regulacyjnym mogą prowadzić do istotnych zmian w szacunkach Zarządu i do istotnych fluktuacji trzech powyższych pozycji niepieniężnych między okresami.

Jeśli Netia S.A. poniesie stratę netto w danym roku, obniży to kapitał dostępny do podziału i może doprowadzić do sytuacji, że Zarząd nie będzie w stanie zaproponować dywidendy w takim roku. W przeszłości Zarząd starał się minimalizować to ryzyko poprzez uzyskanie od akcjonariuszy kilkuletniego upoważnienia do przeprowadzania programu skupu akcji własnych, który może być przeprowadzony także, jako atrakcyjna oferta wykupu akcji własnych, jako alternatywa dla tradycyjnej wypłaty dywidendy. Zarząd może skorzystać z takiej metody dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy także w przyszłości.

**Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej**

Działalność Grupy Netia jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy Netia, która wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej Grupy Netia. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

**Ryzyko wynikające z uzależnienia świadczenia usług klientom od usług nabywanych od stron trzecich**

Nasza działalność operacyjna jest uzależniona od zdolności pozyskania i utrzymania klientów poprzez świadczenie wysokiej jakości usług. Netia współpracuje z innymi dostawcami na różnych istotnych etapach świadczenia usług, w tym podczas procesu sprzedaży, aktywacji usług, utrzymania sieci, rozwoju infrastruktury informatycznej i niektórych procesów obsługi klienta. W przypadku, gdy którykolwiek z dostawców zewnętrznych nie utrzyma odpowiedniego zakresu lub poziomu jakości usług świadczonych dla Netii, nie będzie w stanie lub odmówi szybkiej reakcji na zmieniające się wymagania Netii, nasi klienci mogą otrzymać usługi o niższym standardzie, co może ujemnie wpłynąć na postrzeganie niezawodności naszych usług, a tym samym ujemnie wpłynąć na reputację marki i nasz udział rynkowy. W wybranych przypadkach, aby zminimalizować powyższe ryzyko, Netia może wymienić kluczowych dostawców zewnętrznych lub przejąć zakres wykonywanych przez nich usług, szczególnie w przypadkach gdy pierwotnie usługi takie były realizowane przez nasz wewnętrzny personel, który został przeniesiony do

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

dostawcy zewnętrznego. Tak duże zmiany wiążą się z istotnym ryzykiem operacyjnym i Zarząd nie może zapewnić, że nie pojawią się istotne koszty lub istotne pogorszenie w działalności operacyjnej w przypadku obniżenia standardu usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych, którego podniesienie wymagałoby istotnej reorganizacji sposobu świadczenia usług przez Grupę Netia.

**Ryzyko wynikające z przetwarzania danych osobowych w bieżącej działalności Spółek Grupy Netia**

W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, na zasadach określonych we właściwych przepisach, a w szczególności w ustawie Prawo telekomunikacyjne oraz ustawie o ochronie danych osobowych, Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów. W zakresie upoważnień ustawowych i zgód abonentów, przetwarzanie danych osobowych stanowi element zwykłej działalności spółek Grupy.

Mimo, że spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują środki w celu ochrony danych osobowych Klientów zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, niepowodzenia technologicznego lub innego wyjątkowego zdarzenia, które spowoduje ujawnienie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów ustawowych lub wykonawczych.

Współpracujemy z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi i pomimo najwyższej staranności spółek Grupy Netia w dokonywaniu wyboru partnerów biznesowych, nie można zapewnić, że w zakresie realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

Naruszenie przepisów o ochronie danych osobowych abonentów przez spółki Grupy Netia lub jednego z naszych partnerów, dostawców, może skutkować nałożeniem kar finansowych, zaszkodzić reputacji i osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

**Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego**

Obecnie obowiązujące prawo telekomunikacyjne weszło w życie w dniu 3 września 2004 r., z wyjątkiem niektórych przepisów, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2005 r. w drodze wdrożenia tzw. „pakietu dyrektyw 2002”. W dniu 6 lipca 2009 r. weszła w życie ustawa o zmianie ustawy prawo telekomunikacyjne oraz niektórych innych ustaw, mająca na celu dalsze dostosowanie przepisów do porządku prawnego Unii Europejskiej.

W dniu 20 lipca 2010 r. weszła w życie kolejna nowelizacja Prawa telekomunikacyjnego. Zmieniona została definicja abonenta, w ten sposób, że obejmuje zakresem także użytkowników usług, którzy nie zawarli umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej. Po wejściu w życie ustawy także wobec tych użytkowników stosowane są obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie zawierania, zmiany i wykonywania umów. Netia i inni przedsiębiorcy telekomunikacyjni zobowiązani byli dostosować wzorce umowne do nowych wymagań w terminie sześciu miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy.

W dniu 2 czerwca 2011 r. weszła w życie zmiana Prawa telekomunikacyjnego w zakresie przepisów określających zasady badania prawidłowości opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego kalkulowanych przez operatora o znaczącej pozycji rynkowej zgodnie z metodą kalkulacji w oparciu o koszty uzasadnione oraz koszty ponoszone.

Zgodnie z nowelizacją, w zakresie nałożenia obowiązku kalkulacji w oparciu o koszty uzasadnione, w przypadkach braku opinii biegłego rewidenta w przedmiocie zgodności rocznego sprawozdania z rachunkowości regulacyjnej i wyników kalkulacji kosztów w obowiązującymi przepisami, opinii negatywnej bądź pozytywnej z zastrzeżeniami lub wystąpienia istotnych różnic pomiędzy wysokością opłat ustalonych przez operatora, a ustalonych przez Prezesa UKE z wykorzystaniem opinii biegłego, Prezes UKE ustala wysokości opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego, ich maksymalnej lub minimalnej wysokości z zastosowaniem metod ustalonych w decyzji wyznaczającej operatora o znaczącej pozycji rynkowej i nakładającej obowiązek stosowania opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego uwzględniających zwrot uzasadnionych kosztów operatora.

W zakresie obowiązku kalkulacji w oparciu o koszty ponoszone, Prezes UKE w decyzji wyznaczającej operatora o znaczącej pozycji rynkowej wskazuje sposoby weryfikacji i ustalania opłat. W celu oceny prawidłowości wysokości opłat ustalonych przez operatora na którego nałożono obowiązek kalkulacji w oparciu o koszty ponoszone, Prezes UKE może zastosować sposoby weryfikacji opłat wskazane w tej decyzji. W przypadku, gdy według przeprowadzonej oceny, wysokość opłat ustalonych przez operatora jest nieprawidłowa, Prezes UKE ustala wysokość opłat lub ich maksymalny albo minimalny poziom, biorąc pod uwagę promocję efektywności i zrównoważonej konkurencji oraz zapewnienie maksymalnych korzyści dla użytkowników końcowych. Ustalenie opłat następuje w odrębnej decyzji.

Zarząd nie może zapewnić, że stosowanie znówelizowanych przepisów nie wpłynie na wysokość kosztów działalności spółek Grupy Netia, ani też czy, i kiedy, a także w jaki sposób doprowadzi do zmiany wysokości opłat ponoszonych z tytułu dostępu telekomunikacyjnego po tym upływie tego terminu.

W dniu 4 grudnia 2011 r. weszła w życie zmiana Prawa telekomunikacyjnego, zgodnie z którą dostawcy usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie zostali zobowiązani do oferowania abonentom możliwości bezpłatnego blokowania dostępu do tych usług. W dniu 4 maja 2012 r. natomiast weszły w życie przepisy zobowiązujące dostawców tych usług do informowania abonentów o przekroczeniu wskazanego w umowie progu należności z tytułu ich świadczenia. Zarząd nie może zapewnić, że przepisy te w okresie ich obowiązywania będą jednolicie interpretowane przez organy regulacyjne oraz w sposób umożliwiający świadczenie usług o podwyższonej opłacie bez konieczności zwiększenia kosztów dostosowania się przez spółki Grupy Netia do przewidzianych nimi obowiązków.

W dniu 17 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa „o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych” (zwana dalej „Ustawą o rozwoju”). Jednym z celów Ustawy o rozwoju jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Upoważnia ona jednostki samorządu terytorialnego (dalej „JST”) do budowy infrastruktury i sieci telekomunikacyjnej, ich udostępniania oraz świadczenia usług telekomunikacyjnych na obszarach, na których nie jest zaspokojone zapotrzebowanie użytkowników końcowych w zakresie dostępu do usług telekomunikacyjnych przez dostawców rynkowych. W takim przypadku, za zgodą Prezesa UKE, usługi dostępu do Internetu, będą mogły być

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

świadczono po cenach niższych niż rynkowe, a nawet bezpłatnie, jeżeli świadczenie usług na danym obszarze na preferencyjnych warunkach nie spowoduje zakłóceń w rozwoju skutecznej i równoprawnej konkurencji.

Ponadto, jeżeli w celu zaspokajania zbiorowych potrzeb wspólnoty samorządowej, udostępnianie infrastruktury i świadczenie usług zostanie powierzone przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, a ze względu na warunki ekonomiczne wykonywanie tej działalności na danym obszarze nie będzie opłacalne finansowo, przedsiębiorca wykonujący zadania powierzone będzie mógł korzystać z infrastruktury JST na tym obszarze za opłaty, które nie pokrywają kosztu jej wytworzenia. Koszty ponoszone z tytułu świadczenia usług telekomunikacyjnych na tym obszarze będą mogły być częściowo współfinansowane przez JST.

Ustawa o rozwoju zobowiązała:

- właścicieli, użytkowników wieczystych i zarządców nieruchomości do zapewnienia przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który doprowadził publiczną sieć telekomunikacyjną do budynku, dostępu do budynku, a także miejsca w budynku, w którym zbierają się kable doprowadzone do lokalu w budynku, w celu zapewnienia telekomunikacji;
- właścicieli kanalizacji kablowej usytuowanej na nieruchomości lub w budynku, do udostępniania kanalizacji przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który nie ma możliwości korzystania z innej istniejącej kanalizacji kablowej;
- właścicieli kabla telekomunikacyjnego doprowadzonego do lub rozprowadzonego w budynku, do udostępnienia przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu całości lub części tego kabla, w przypadku braku możliwości doprowadzenia kolejnego kabla telekomunikacyjnego do budynku.

W przypadku nie zawarcia umowy określającej warunki dostępu do infrastruktury, Prezes UKE, na wniosek każdej ze stron, może wydać decyzję zastępującą umowę.

Zarząd nie może zapewnić, że treść umów o zapewnienie dostępu do infrastruktury zawieranych przez spółki Grupy Netia w zakresie przysługujących im praw własności infrastruktury kablowej, kanalizacyjnej i praw dotyczących nieruchomości, będzie w każdym przypadku ustalana z zainteresowanymi przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi na zasadzie swobody umów, bez konieczności rozstrzygnięcia o technicznych lub finansowych warunkach współpracy stron przez Prezesa UKE.

Na mocy Ustawy o rozwoju, w zakresie zmieniającym Prawo telekomunikacyjne, Prezes UKE jest upoważniony także do wydania decyzji zobowiązującej operatora uprawnionego do korzystania z przydzielonych mu częstotliwości we wskazanym przez Prezesa UKE obszarze i w określony sposób.

Ustawa o rozwoju wprowadziła możliwość powstania nowych źródeł konkurencji dla spółek Grupy Netia ze strony JST i innych zainteresowanych podmiotów oraz ryzyko nadmiernej rozbudowy naszych istniejących sieci.

W dniu 12 października 2012 r. Sejm uchwalił nowelizację Ustawy o rozwoju, zmieniającą także Prawo telekomunikacyjne w zakresie współkorzystania z infrastruktury. Nowe przepisy weszły w życie w dniu 16 grudnia 2012 r. Nowelizacja ma na celu usprawnienie procesu budowy sieci telekomunikacyjnych, w tym regionalnych sieci szerokopasmowych oraz udostępniania nieruchomości i budynków w celach instalacji infrastruktury telekomunikacyjnej, jednak wprowadza bardziej rygorystyczne dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych warunki, od spełnienia których uzależnione jest wykonywanie przez nich obowiązku zapewnienia dostępu do nieruchomości oraz istniejących przyłączy telekomunikacyjnych i instalacji telekomunikacyjnej budynku. Nowelizacja zmieniła także przepisy Prawa telekomunikacyjnego regulujące obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu do infrastruktury.

Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że mimo intencji Ustawodawcy ułatwienia procesu inwestycyjnego w telekomunikacji, zmiany przepisów nie wywołają odwrótnych skutków i nie utrudnią procesu i nie ograniczą możliwości budowy sieci telekomunikacyjnych oraz korzystania z istniejącej infrastruktury innych podmiotów.

W dniu 16 listopada 2012 r. Sejm uchwalił ustawę o zmianie Prawa telekomunikacyjnego oraz niektórych innych ustaw, w tym Ustawy o rozwoju (dalej „Nowelizacja”). Większość zmian przepisów Prawa telekomunikacyjnego weszła w życie w dniu 21 stycznia 2013 r. Nowelizacja ma na celu implementację zmian pakietu dyrektyw 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009 r. i miały zostać transponowane najpóźniej w maju 2011 r. Wprowadziła m.in. zakaz zawierania z konsumentami umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na początkowy okres obowiązywania umowy dłuższy niż 24 miesiące i obowiązek rozszerzenia oferty skierowanej do użytkowników końcowych o umowy zawierane na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy. Nowelizacja umożliwiła zawieranie umów w formie elektronicznej z wykorzystaniem formularza udostępnionego na stronie internetowej dostawcy usług. Jednocześnie jednak rozszerzyła zakres obowiązkowej treści umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz wprowadziła obowiązki w odniesieniu do bezpieczeństwa w sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam).

Przedsiębiorcy telekomunikacyjni mieli obowiązek dostosowania warunków umów, w tym określonych w regulaminie świadczenia publicznie dostępnych usług telekomunikacyjnych lub w cenniku usług telekomunikacyjnych, do znowelizowanych przepisów w terminie 5 miesięcy od dnia wejścia w życie Nowelizacji, tj. do dnia 21 czerwca 2013 r.

Nowelizacja uregulowała także szczegółowe zasady odpowiedzialności przedsiębiorców telekomunikacyjnych za opóźnienie w przeniesieniu numeru lub przeniesienie numeru niezgodnie z wolą abonenta. Za przeniesienie numeru z naruszeniem terminu wskazanego w Prawie telekomunikacyjnym przedsiębiorca, z którym abonent rozwiązuje umowę zobowiązany jest do zapłaty odszkodowania za każdy dzień zwłoki w wysokości 1/4 sumy opłat miesięcznych liczonej według rachunków z ostatnich trzech okresów rozliczeniowych, chyba że brak możliwości przeniesienia numeru nastąpił z przyczyn leżących po stronie systemu informatycznego zarządzanego przez Prezesa UKE. W przypadku, gdy przeniesienie numeru nie nastąpiło z przyczyn leżących po stronie dotychczasowego dostawcy usług, przysługuje mu zwrot wypłaconego odszkodowania w całości lub części od podmiotu, z winy którego nastąpiło opóźnienie. W przypadku przeniesienia numeru bez zgody abonenta, za każdy dzień od dnia aktywacji numeru w nowej sieci, abonentowi przysługuje od nowego dostawcy usług odszkodowanie w wysokości 1/2 średniej opłaty miesięcznej liczonej według rachunków z ostatnich trzech okresów rozliczeniowych.

Zarząd nie może zapewnić, że przepisy regulujące zasady odpowiedzialności przedsiębiorców telekomunikacyjnych uczestniczących w procesie przeniesienia numeru nie doprowadzą do nadużywania nowej regulacji, a w konsekwencji, że nie staną się podstawą sporów związanych z



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

dochodzeniem roszczeń, w tym roszczeń regresowych między operatorami lub dostawcami usług, wynikających z ewentualnych nieprawidłowości w realizacji uprawnień abonentów do przeniesienia numeru.

Nowelizacja wprowadza także nowe obowiązki w zakresie ochrony tajemnicy telekomunikacyjnej, bezpieczeństwa sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych przez użytkowników usług. Wyłącza obowiązek wyznaczania przez Prezesa UKE przedsiębiorcy zobowiązanego do świadczenia usługi powszechnej. Wykonanie tej kompetencji Regulatora włącza w zakres uznania administracyjnego opartego na ocenie dostępności, jakości i przystępności cenowej zestawu usług usługi powszechnej na danym obszarze. W przypadku braku ofert spełniających warunki konkursu na przedsiębiorcę wyznaczonego do realizacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej lub poszczególnych usług wchodzących w jej skład, Prezes UKE wyznacza przedsiębiorcę telekomunikacyjnego świadczącego taką usługę, biorąc pod uwagę zdolność ekonomiczną i techniczną do świadczenia tej usługi na danym obszarze, zapewnienie jej dostępności, a także potrzebę wspierania równoprawnej i skutecznej konkurencji. W decyzji zobowiązującej do świadczenia usługi powszechnej lub usługi wchodzącej w jej skład, Prezes UKE może zobligować przedsiębiorcę wyznaczonego do stosowania specjalnych pakietów cenowych dla tej usługi, cen maksymalnych lub ujednoczonych taryf.

Zarząd nie może zapewnić, że żadna ze spółek Grupy Netia nie zostanie zobowiązana do świadczenia usługi powszechnej na żadnym obszarze RP oraz, że w takim przypadku, nie będzie ona zmuszona do świadczenia tej usługi na nierentownych warunkach wymagających finansowania kosztów świadczenia usługi powszechnej lub usługi wchodzącej w jej skład, na określonym obszarze do czasu zwrotu kosztów świadczenia tych usług w danym roku, w wysokości dopłaty ustalonej w odrębnej decyzji Regulatora.

Nowelizacja przyznała Prezesowi UKE kompetencje do ustalania w decyzji zobowiązującej konkretnego przedsiębiorcę telekomunikacyjnego do stosowania określonych w niej warunków zapewnienia dostępu do infrastruktury tego przedsiębiorcy, w przypadku, gdy zachodzi potrzeba zapewnienia skutecznej konkurencji. Nowelizacja zobowiązuje przedsiębiorcę telekomunikacyjnego będącego adresatem decyzji Regulatora do zapewniania innym przedsiębiorcom telekomunikacyjnym dostępu do infrastruktury na warunkach niegorszych niż w niej określone. W przypadku nie zawarcia umowy o dostępie do infrastruktury w terminie 30 dni od dnia złożenia wniosku o dostęp do infrastruktury, na wniosek jednej ze stron lub z urzędu, Prezes UKE może wydać decyzję zastępującą umowę w tym przedmiocie, jak było to możliwe także na podstawie dotychczasowych przepisów.

W przekonaniu Zarządu, realne potrzeby rynku determinowane stanem rozwoju skutecznej konkurencji, wymagają ingerencji Regulatora przede wszystkim w celu egzekwowania dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług regulowanych, których świadczenie jest obowiązkiem operatora o znaczącej pozycji rynkowej na rynkach właściwych. Zarząd nie może jednak zapewnić, że żadna ze spółek Grupy Netia nie zostanie zobowiązana do zapewnienia dostępu do elementów swojej infrastruktury na nierentownych zasadach.

Zmienione przepisy Prawa telekomunikacyjnego skracają okres retencji danych do 12 miesięcy, zwiększają obowiązki informacyjne wobec abonentów oraz rozszerzają obowiązki przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej przedsiębiorcy. Rozciągają obowiązek świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

Nowelizacja zmieniła także zasady naliczania i zwiększyła maksymalne kwoty za korzystanie z częstotliwości radiowych. Projekt Rozporządzenia Rady Ministrów określającego wysokość realnych opłat, które zobowiązani będą wносить przedsiębiorcy korzystający z częstotliwości, nie przewiduje jednak wzrostu ich obowiązujących wysokości w zakresie częstotliwości wykorzystywanych przez spółki Grupy Netia.

Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości kwoty za korzystanie z częstotliwości radiowych przez spółki Grupy Netia nie ulegną podwyższeniu, a także że zmienione Nowelizacją zasady ustalania wysokości opłat z tytułu przedłużania rezerwacji częstotliwości, nie spowodują wzrostu kosztów świadczenia usług z wykorzystaniem częstotliwości, z których spółki Grupy Netia korzystają na podstawie rezerwacji wymagających w niedalekiej perspektywie przedłużenia na kolejny okres. Zarząd uważa, że większość zmian opisanych powyżej może spowodować wzrost kosztów prowadzenia działalności przez Grupę Netia.

We wrześniu 2013 r. zostały w Polsce przeprowadzone konsultacje projektu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającego środki dotyczące europejskiego jednolitego rynku łączności elektronicznej i mającego na celu zapewnienie łączności na całym kontynencie, zmieniającego dyrektywy 2002/20/WE, 2002/22/WE oraz rozporządzenia (WE) nr 1211/2009 i (UE) nr 531/2012 (dalej „Rozporządzenie”), przedłożonego we wniosku Komisji Europejskiej. Zgodnie z Projektem Rozporządzenia, celem regulacji jest utworzenie tzw. Jednolitego rynku („Single Market”) dla łączności elektronicznej, rozwój konkurencji i wzrost inwestycji na obszarze UE. Osiągnięcie tych celów planuje się m.in. poprzez wprowadzenie konstrukcji tzw. „Jednolitego zezwolenia unijnego”, tj. zgłoszenia działalności na obszarze państwa siedziby przedsiębiorcy paneuropejskiego, upoważniającego go do prowadzenia działalności na obszarze innych państw UE bez dodatkowych obowiązków autoryzacyjnych, a także wprowadzenie nowego obowiązku przedsiębiorcy o znaczącej pozycji rynkowej smp, tj. „Europejskiego produktu dostępu wirtualnego”, który według uznania regulatora krajowego, może być zastosowany w miejsce dotychczas ciężących na tym przedsiębiorcy obowiązków zapewnienia hurtowego dostępu do sieci nowej generacji. Rozporządzenie przewiduje także obowiązek realizowania przez wszystkich operatorów produktu łączności o zapewnionej jakości usług (ASQ). Wprowadza także regulacje ochrony uprawnień użytkowników końcowych.

W dniu 3 kwietnia 2014 r. Parlament Europejski głosował nad poprawkami do Rozporządzenia. W szczególności postanowił wykreślić z projektu usługę „europejskiego produktu dostępu wirtualnego” oraz usługę „produktu łączności o zapewnionej jakości usług” (ASQ). Jednakże, po poprawkach Parlamentu Europejskiego, znacząco rozszerzono prawa konsumenckie wprowadzane w ramach Rozporządzenia.

W przypadku uchwalenia Rozporządzenia, będzie ono wywierało bezpośrednie skutki prawne w systemach prawnych poszczególnych Państw Członkowskich.

Na obecnym etapie prac nad Rozporządzeniem oraz innymi regulacjami dotyczącymi Jednolitego rynku, w tym przygotowywaną przez Komisję Europejską aktualizacją Zalecenia w sprawie rynków właściwych, Zarząd nie może przewidzieć, czy i kiedy nowe przepisy wejdą w życie oraz jaka będzie ich ostateczna treść. W konsekwencji Zarząd nie może przewidzieć, czy projektowane regulacje spowodują wzrost kosztów lub w inny sposób stworzą nowe ryzyko handlowe dla Grupy, a w takim przypadku, w jakiej wielkości.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W dniu 17 stycznia 2014 r. do Sejmu został skierowany rządowy projekt ustawy o prawach konsumenta zmieniającej tryby zawierania umów z konsumentami na odległość i poza siedzibą przedsiębiorstwa. Zgodnie z projektem ustawy, zasady rękojmi określone w kodeksie cywilnym mogą zostać rozszerzone na usługi dostarczania treści cyfrowych. Na obecnym etapie prac legislacyjnych, Zarząd nie może przewidzieć, w jakim kształcie ustawa wejdzie w życie, oraz czy nie spowoduje wzrostu kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych.

W dniu 24 lutego 2014 r. Minister Administracji i Cyfryzacji wydał Rozporządzenie w sprawie reklamacji usługi telekomunikacyjnej, zaś w dniu 26 marca 2014 r. Rozporządzenie w sprawie szczegółowych wymagań dotyczących świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych przez dostawców publicznie dostępnych usług telefonicznych. Zarząd nie może zapewnić, że wykonywanie obowiązków określonych w Rozporządzeniach nie będzie się wiązać ze wzrostem kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych, innych niż poniesione bezpośrednio w celu dostosowania Spółek Grupy Netia do nowych przepisów.

Trwają również prace nad projektem ustawy o zmianie ustawy o samorządzie gminnym oraz zmianie niektórych innych ustaw, wprowadzającej zmiany w zakresie definicji budowli w rozumieniu przepisów prawa podatkowego w zakresie podatku od nieruchomości. Zmiany te mogą skutkować, że kable stanowiące część infrastruktury sieciowej Netii zostaną zakwalifikowane jako budowle i będą podlegać istotnym opłatom z tytułu podatku od nieruchomości. Taka zmiana, o ile zostanie przyjęta, może w istotny sposób podwyższyć koszty operacyjne Netii w kategorii podatki i opłaty.

Na obecnym etapie prac nie można przewidzieć, w czy i jakim brzmieniu projektowane przepisy wejdą w życie oraz, że nie spowodują wzrostu kosztów prowadzenia działalności przez Spółki Grupy Netia.

**Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej**

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej powinien zostać nałożony decyzją Prezesa UKE wydaną po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 8 maja 2011 r., tj. całego okresu czasu trwania obowiązku Orange Polska S.A. do świadczenia usług powszechnych. Łączna kwota dochodzona przez Orange Polska S.A. we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez Orange Polska S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

W maju 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje, w których przyznał Orange Polska S.A. dopłaty do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej:

- w 2006 r. - w wysokości 745 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2007 r. - w wysokości 1.269 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2008 r. - w wysokości 1.830 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych;
- w 2009 r. - w wysokości 63.150 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych.

Po wniosku Orange Polska S.A. o ponowne rozpatrzenie spraw zakończonych wydaniem powyższych decyzji, w dniu 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał Orange Polska S.A. dopłatę do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 r. w wysokości 55.102 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po wniosku Orange Polska S.A. wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

Orange Polska S.A. zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi Orange Polska S.A. na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2010. Orange Polska S.A. złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego (dalej „NSA”).

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska S.A. dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, jednak nie może zapewnić, że środki zaskarżenia złożone przez Orange Polska S.A. zostaną oddalone oraz, że w konsekwencji kwoty przyznanych dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej nie zostaną podwyższone.

Za okres świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010, Prezes UKE przyznał Orange Polska S.A. dopłatę na łączną kwotę 122.096 zł.

W dniu 20 września 2013 r. Prezes UKE w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy, wydał decyzję przyznającą Orange Polska SA dopłatę w wysokości 14.903 zł za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r.

W dniu 21 października 2013 r. KIGEIT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie ona prawomocnie uchylona przez WSA oraz, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Jeśli

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

wskaźnik zostanie utrzymany na ustalonym poziomie, rezerwa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu Grupy Netia, Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania spółek Grupy Netia, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem ich udziałów w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej, wynosi 7.006 zł. W tej wysokości spółki Grupy Netia wykazały łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

Jeśli jednak Orange Polska S.A. wygra którąkolwiek ze spraw, zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 może jeszcze istotnie przekroczyć kwotę objętą rezerwą na dzień dzisiejszy.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska S.A. oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska S.A. może domagać się od Grupy Netia mogła wynieść około 54.002 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	1.793	790
	<b>54.002</b>	<b>7.006</b>

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie zostanie wyznaczony. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej. Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje raportu „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej”.

Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

#### **Ryzyka związane z pozycją SMP**

Prezes UKE wydał decyzję, na mocy której Netia, Dialog i Petrotel zostały wyznaczone jako przedsiębiorcy telekomunikacyjni zajmujący znaczącą pozycję na rynku świadczenia usługi zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, zgodnym z obszarem sieci, w której następuje zakończenie połączenia. Jednocześnie nałożono na spółki obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkownika elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, Dialog i Petrotel),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego, w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowaniu usług oraz udostępnianiu informacji na warunkach nie gorszych od stosowanych w ramach własnego przedsiębiorstwa lub w stosunkach z podmiotami zależnymi),
- transparentności (polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netia, Dialog i Petrotel, dotyczących specyfikacji technicznych sieci i urządzeń telekomunikacyjnych, charakterystyki sieci, zasad i warunków świadczenia usług oraz korzystania z sieci, a także opłat).

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię, Dialog oraz Petrotel ww. decyzjami Prezesa UKE, Netia, Dialog oraz Petrotel dokonały publikacji informacji określających warunki zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych Netii, pod adresem:

[http://www.netia.pl/files/netia\\_dla\\_korporacji/InterConnect/InterConnectoferta\\_ic\\_netii\\_28062013.pdf](http://www.netia.pl/files/netia_dla_korporacji/InterConnect/InterConnectoferta_ic_netii_28062013.pdf)

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Dialog, pod adresem:

[http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja\\_w\\_sprawie\\_dost%C4%99pu\\_telekomunikacyjnego\\_do\\_sieci\\_Telefonii\\_DIALOG.pdf](http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja_w_sprawie_dost%C4%99pu_telekomunikacyjnego_do_sieci_Telefonii_DIALOG.pdf)

oraz Petrotel, pod adresem:

<http://www.petrotel.pl/userfiles/file/regulaminy%20g%C5%82%C3%B3wne/UKE.pdf>

Opublikowane dokumenty zawierają informacje w zakresie określonym w decyzji Prezesa UKE, niezbędne do przygotowania przez zainteresowanych przedsiębiorców telekomunikacyjnych wniosku w sprawie zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, Dialog i Petrotel.

Prezes UKE ma obowiązek notyfikować Komisji Europejskiej ocenę analizy rynku nie rzadziej, niż co trzy lata. Z uwagi na upływ tego okresu, Prezes UKE wszczął postępowanie na rynku zakańczania połączeń w sieci Netii, Dialog i Petrotel, w celu ustalenia czy zachodzą podstawy do utrzymania, zmiany albo uchylenia obowiązków regulacyjnych Netii, Dialog i Petrotel.

W dniu 28 lutego 2014 r. Prezes UKE umorzył prowadzone postępowania administracyjne w przedmiocie określenia rynku właściwego i utrzymania, zmiany bądź uchylenia obowiązków regulacyjnych Netii i Dialog na rynkach zakańczania połączeń w stacjonarnych publicznych sieciach telefonicznych Netii i Dialog.

Nie można zapewnić, że Netia, Dialog lub Petrotel nie zostanie zobowiązana do wykonywania innych przewidzianych w Prawie telekomunikacyjnym obowiązków operatora o znaczącej pozycji rynkowej w zakresie usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej lub, że w przyszłości nie zostanie stwierdzona znacząca pozycja rynkowa innej spółki Grupy Netia na tym rynku lub, że nie zostanie stwierdzona znacząca pozycja rynkowa żadnej spółki Grupy Netia na innym rynku hurtowym oraz, że nie zostaną nałożone na żadną ze spółek Grupy Netia określone w Prawie telekomunikacyjnym obowiązki regulacyjne.

**Stawki za połączenia międzyoperatorskie są zależne od polityki UKE**

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i Orange Polska S.A., w której określił poziom asymetrii opłat za zakańczanie połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A. Zgodnie z ww. decyzją, od dnia od dnia 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi w okresie taryfikacyjnym O1<sup>1</sup> stały się symetryczne.

Prezes UKE wydał także decyzję, na mocy której ustalili zasady asymetrii stawek za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A. oraz symetrię tych stawek od dnia 1 stycznia 2014 r. w okresie taryfikacyjnym O1. Mimo złożonego odwołania od ww. decyzji, symetryczne stawki za te usługi są stosowane przez Dialog. Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności złożonego odwołania, nie można zapewnić, czy zostanie ono przez Sąd uznane.

Od powyższej decyzji odwołanie wniosła również Orange Polska S.A., żądając wprowadzenia stawek symetrycznych albo, alternatywnie, wprowadzenia asymetrii stawek zróżnicowanych w trzech okresach taryfikacyjnych. Mimo że Zarząd jest przekonany o braku podstaw do uwzględnienia odwołania Orange Polska S.A., nie można zapewnić, czy zostanie ono przez Sąd oddalone.

Orange Polska S.A. złożyła wnioski o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w stacjonarnych publicznych sieciach telefonicznych Netii i Dialog przez zróżnicowanie wysokości stawek w okresach taryfikacyjnych. Prezes UKE na mocy wydanych Decyzji odmówił zmiany Umów zgodnie z wnioskami Orange Polska S.A. Mimo że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd oddali odwołania Orange Polska S.A. oraz że decyzje te pozostaną w obrocie.

Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE także wnioski o wydanie decyzji:

- 1) zmieniającej umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i Orange Polska S.A., przez ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii w wysokości symetrycznej do stawki za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A.;
- 2) zmieniającej umowę o połączeniu sieci pomiędzy Dialog i Orange Polska S.A., przez ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w wysokości symetrycznej do stawki za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A. oraz
- 3) zmieniającej umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i Orange Polska S.A. przez symetryzację opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Netii na potrzeby połączenia sieci do opłat za korzystanie infrastruktury Orange Polska S.A.

Decyzjami z dnia 21 czerwca 2012 r. Prezes UKE odmówił uwzględnienia wniosków Orange Polska S.A. o ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii i Dialog. Orange Polska S.A. złożyła odwołania od decyzji Prezesa UKE do SOKiK. Netia i Dialog złożyły odpowiedzi na odwołania.

Orange Polska S.A. zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady oraz wysokość opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Dialog na potrzeby połączenia sieci. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska S.A. jednak Zarząd nie może zapewnić, że apelacja Orange Polska S.A. nie zostanie uwzględniona przez Sąd Apelacyjny oraz, że utrzymają się zasady rozliczeń pomiędzy Orange Polska S.A. i Dialog w zakresie ustalonym decyzją.

Zarząd jest przekonany, że obecnie nie ma podstaw do stosowania stawek z tytułu zakańczania połączeń w sieciach spółek Grupy Netia i korzystania z ich infrastruktury na potrzeby połączenia sieci, w wysokości żądanej przez Orange Polska S.A. Nie można jednak zapewnić, że wysokość tych stawek nie zostanie zmieniona w przyszłości decyzją Prezesa UKE lub wskutek orzeczenia sądu.

Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE także wniosek o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci zawartą pomiędzy Netią i Orange Polska S.A. w tym przez ustalenie opłaty z tytułu przeniesienia numerów. Orange Polska S.A. złożyła również do Prezesa UKE wnioski o wydanie decyzji zastępujących umowy z Netią, Dialogiem i Petrotelem o dostępie telekomunikacyjnym, w celu dostosowania zasad

---

<sup>1</sup> O1 – okres taryfikacyjny od 8<sup>00</sup> do 18<sup>00</sup> w dni robocze

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

współpracy międzyoperatorskiej do obowiązującej oferty Orange Polska S.A. określającej „ramowe warunki umów dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny i współdzielony, dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych.” W toku negocjacji, zarówno Netia jak i Dialog żądały uwzględnienia w negocjowanych umowach ciążących na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na rynkach właściwych oraz uwzględnienia zasad dostępu telekomunikacyjnego już obowiązujących i stosowanych między Stronami na podstawie umów i decyzji Prezesa UKE. Ostatecznie Netia i Dialog zawarły umowę z Orange Polska S.A. („Umowy OR”) jednak jedynie w zakresie usług świadczonych przez Orange Polska S.A. Zarząd nie może zapewnić, czy zawarcie umowy spowoduje umorzenie przez Prezesa UKE postępowań z wniosku Orange Polska S.A.

Mimo przekonania o słuszności stanowisk złożonych przez spółki Grupy Netia w postępowaniach prowadzonych przez Prezesa UKE, wszczętych na skutek ww. wniosków Orange Polska S.A., Zarząd nie może zapewnić, że warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresach poszczególnych usług regulowanych, ustalone z uwzględnieniem obowiązującej oferty ramowej Orange Polska S.A., nie będą dla spółek Grupy Netia mniej korzystne, niż obecnie stosowane między Stronami. W szczególności nie można zapewnić, że Prezes UKE umorzy postępowania wszczęte na wniosek Orange Polska S.A., jako bezprzedmiotowe w związku z zawarciem przez Netię i Dialog Umów OR oraz, że w pozostałym zakresie nie uwzględni wniosków i nie wyda decyzji zgodnych z żądaniami Orange Polska S.A., a w takim przypadku, że w wyniku rozstrzygnięć Regulatora nie zmienią się na niekorzyść warunki i nie wzrosną koszty korzystania z dostępu telekomunikacyjnego w zakresie poszczególnych usług regulowanych Orange Polska S.A.

### **Ryzyko zmian decyzji UKE i zmiany w podejściu UKE do regulacji**

Warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia są częściowo określane w decyzjach Prezesa UKE, z których większość podlega natychmiastowemu wykonaniu. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka, że decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, ani, że ustalone nimi zasady dostępu telekomunikacyjnego nie zostaną zmienione przez Prezesa UKE, w okresie korzystania przez Grupę Netia z wprowadzonych tymi decyzjami warunków regulacyjnych. Zarząd nie może także zapewnić, że w takim przypadku koszty prowadzenia działalności Grupy Netia nie wzrosną oraz, że operatorzy świadczący Grupie Netia na podstawie tych decyzji usługi hurtowe nie wystąpią wobec Grupy Netia z roszczeniami.

Dnia 1 lutego 2012 r. został nominowany nowy Prezes UKE na okres pięciu lat, a w dniu 15 kwietnia 2012 r. nowy Zastępca Prezesa UKE.

W dniu 27 listopada 2012 r. Prezes UKE opublikował Strategię Regulacyjną na okres najbliższej kadencji, pt.: „Strategia regulacyjna do roku 2015” („Strategia”). Wynika z niej, że zasadniczym celem Regulatora jest poprawa jakości usług oraz rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej nowej generacji (NGN, NGA) o dużej przepływności na potrzeby przeciwdziałania wykluczeniu cyfrowemu i wykonania w wymiarze krajowym założeń Agendy Cyfrowej. Regulator planuje wykonywanie przewidzianych w Prawie telekomunikacyjnym kompetencji przyznanych Prezesowi UKE, w tym w szczególności analizy rynków właściwych, w tym zakańczania połączeń w sieciach poszczególnych operatorów, przegląd obowiązków regulacyjnych nałożonych na operatorów, symetryzację stawek za zakańczanie połączeń w sieciach stacjonarnych (FTR) i komórkowych (MTR).

Na obecnym etapie realizowania Strategii Prezesa UKE, nie można przewidzieć, czy i w jakim stopniu w objętym jej planami okresie ulegną zmianie zasady korzystania z dostępu telekomunikacyjnego przez Spółki Grupy Netia, a także obowiązki spółek Grupy Netia, w tym na rynku zakańczania połączeń w ich sieci. Nie można wykluczyć, że co najmniej niektóre rozstrzygnięcia wydawane przez Regulatora zwiększą koszty korzystania z usług regulowanych lub będą prowadziły do nowych ryzyk i wyzwań dla działalności spółek Grupy Netia nieopisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.

### **Ryzyka związane z relacją stawek detalicznych oraz za regulowany dostęp telekomunikacyjny**

W dniu 22 października 2009 r. Prezes UKE i Orange Polska S.A. podpisali porozumienie określające zasady wykonywania przez Orange Polska S.A. obowiązków w zakresie dostępu telekomunikacyjnego („Porozumienie Prezesa UKE z Orange Polska S.A.”). W Porozumieniu Prezesa UKE z Orange Polska S.A. określono, że stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r. Ogólna zasada spowodowała w rezultacie zamrożenie kosztu usług LLU oraz usług głosowych WLR.

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z Orange Polska S.A., w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i Orange Polska S.A. zawarły odrębne Porozumienie („Porozumienie”), w którym ustaliły, że obowiązujące stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r. Wobec niewypowiedzenia w ww. terminie Porozumienia przez żadną ze Stron, jego obowiązywanie zostało przedłużone na czas nieokreślony.

Wysokość opłat hurtowych za dostęp szerokopasmowy (BSA) została ustalona na stałym poziomie na podstawie cen detalicznych oferty Orange Polska S.A. obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Potencjalne dalsze obniżki opłat ustalonych w ten sposób oraz stawki hurtowe płacone, po wprowadzeniu przez Orange Polska S.A. nowych prędkości do swojej oferty BSA, są kontrolowane poprzez test zawężenia marży („test MS”) i ceny („test PS”), zasady przeprowadzania którego zostały określone przez Prezesa UKE („test MS/PS”).

Netia była zaskoczona pozytywnymi wynikami testów zawężenia marży przeprowadzonych przez Prezesa UKE w odniesieniu do nowych ofert Orange Polska S.A. na najniższych przepływnościach. Wobec stanowiska Prezesa UKE, że poddane badaniu testem MS oferty detaliczne Orange Polska S.A. nie dyskryminują cenowo Operatorów Alternatywnych i mogą być stosowane przy zachowaniu dotychczasowych cen usług hurtowych BSA, tj. wliczonych na podstawie metody „cena detaliczna minus”, ale wyrażonych w wartościach nominalnych, Spółka poddała się badaniu niezależnego audytora i po przeprowadzeniu symulacji testu zawężenia marży przy użyciu zbadanych przez audytora kosztów. Na podstawie uzyskanych wyników, badania nadal wydaje się zaskakujące, iż oferty detaliczne Orange Polska S.A. na najniższych przepływnościach uzyskują wynik pozytywny.

W dniu 9 lutego 2011 r. Prezes UKE opublikował „Stanowisko Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie szczegółowych metod przeprowadzania testu zawężenia marży i testu zawężenia ceny” (dalej „Stanowisko”), w którym określił zmiany, jakie po przeprowadzeniu uzgodnień z uczestnikami rynku zostały wprowadzone do procedury przeprowadzania testu MS/PS.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Operatorowi, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe na potrzeby przeprowadzenia testu MS/PS, zmieniona procedura testu MS zapewniła dostęp do informacji o kosztach średnich przyjętych do jego przeprowadzenia. Po wprowadzeniu na rynek oferty detalicznej będącej przedmiotem badania testem MS operator, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe, przyznane zostało także prawo dostępu do danych z wniosku Orange Polska S.A. o przeprowadzenie testu MS, tj.: ceny przyjętej do badania oraz okresu obowiązywania umowy zawieranej na podstawie tej oferty. Na wniosek tego operatora Prezes UKE zobowiązał się ponownie przeprowadzać test MS w stosunku do oferty detalicznej Orange Polska S.A.

Jeżeli wynik testu MS wskazuje na to, że relacja cen objętych ofertą detaliczną wprowadzoną na rynek i opłat hurtowych stosowanych przez Orange Polska S.A. (w zakresie obowiązków nałożonych na Orange Polska S.A.) dyskryminuje operatorów korzystających z usług hurtowych, to zgodnie ze zmienionymi zasadami procedury testu MS, Orange Polska S.A. zobowiązana jest do wycofania tej oferty detalicznej z obrotu. W przypadku niewykonania tego obowiązku przez Orange Polska S.A., ceny w niej określone będą stanowić podstawę ustalenia opłat hurtowych z wykorzystaniem metodologii „cena detaliczna minus”.

W ocenie Zarządu zmiany w procedurze testu MS zwiększają ochronę operatorów korzystających z sieci Orange Polska S.A., w tym Netii, przed dyskryminacją cenową w stosunku do procedur przeprowadzania testu MS obowiązującymi przed tymi zmianami.

Netia złożyła do Prezesa UKE dane kosztowe za rok obrotowy 2010 na potrzeby testu MS do badania nowych ofert detalicznych Orange Polska S.A. Dane opierają się na wynikach przeprowadzonego przez audytora badania prawidłowości metod kalkulacji tych kosztów. Prezes UKE uznał ich prawdziwość i rzetelność oraz, że zostały one uwzględnione i były stosowane do testów MS. Netia złożyła także dane kosztowe za rok obrotowy 2011. Prezes UKE uznał ich prawdziwość i rzetelność.

Po odbyciu z uczestnikami rynku kolejnych uzgodnień dotyczących procedury przeprowadzania testu MS, 24 stycznia 2012 r. Prezes UKE postanowił nie wprowadzać zasadniczych modyfikacji w dotychczasowej procedurze. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły na zasady stosowania testu MS.

W dniu 22 czerwca 2012 r. Prezes UKE opublikował Stanowisko zmieniające zasady przeprowadzania testów PS. W Stanowisku Prezes UKE stwierdził, że do badania ofert detalicznych Orange Polska S.A. nie mających odpowiednika w hurtowych usługach regulowanych będą brane pod uwagę koszty Orange Polska S.A. W przekonaniu Prezesa UKE są one zbadane i dzięki temu wiarygodne. KIGEIT komunikowała Prezesowi UKE, że dane kosztowe Orange Polska S.A. dotyczące usług nie objętych ofertą ramową stanowią dane prognozowane przez Orange Polska S.A. i jako takie nie są zaudytowane, a operatorzy alternatywni korzystający z dostępu do sieci Orange Polska S.A., w tym Netia, powinni mieć zagwarantowaną przez Regulatora możliwość co najmniej ustosunkowania się do danych prognozowanych przez Orange Polska S.A. KIGEIT skorzystała z dostępnych środków prawnych w celu zmiany stanowiska Prezesa UKE w powyższym zakresie, jednak Prezes UKE w każdym przypadku odmówił uwzględnienia żądań KIGEIT. KIGEIT wniosła także do Komisji Europejskiej o interwencję przeciwko zmianom testu MS/PS bez konsultacji z Operatorami Alternatywnymi, w tym Netią.

Mimo przekonania o słuszności argumentów podnoszonych przez KIGEIT, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE zmieni Stanowisko opublikowane w dniu 22 czerwca 2012 r. w szczególności w ten sposób, że będzie stosował zasady umożliwiające weryfikację danych kosztowych wykorzystywanych do testu PS.

W styczniu 2013 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje kolejnej zmiany stanowiska w sprawie zasad przeprowadzania testów MS i PS. Proponowane przez Prezesa UKE zmiany dotyczyły m.in. zasad i dopuszczalnego zakresu modyfikacji przez Orange Polska S.A. oferty detalicznej zbadanej testem MS/PS niepowodujących konieczności ponownego prowadzenia testów, wykonywania testów PS na podstawie danych Orange Polska S.A. oraz terminów przekazywania cen nowej usługi detalicznej.

Uczestnikiem konsultacji była KIGEIT, która sprzeciwia się projektowanym zmianom testu MS/PS. Prezes UKE nie uwzględnił jednak stanowiska KIGEIT i nie wprowadził proponowanych przez Izbę zmian zasad przeprowadzania testu MS/PS.

W dniu 22 marca 2013 r. Prezes UKE opublikował zmienione Stanowisko, w którym potwierdził, że testy PS będą przeprowadzane na danych kosztowych Orange Polska S.A. Prezes UKE dopuścił sytuację, w której Orange Polska S.A., nie jest obowiązana do składania wniosków o przeprowadzenie testów MS, jeżeli nowa oferta detaliczna jest modyfikacją już istniejącej oferty. W Stanowisku Prezes UKE wskazał, że nie będzie komunikował rynkowi telekomunikacyjnemu wyników testów PS.

Również w dniu 22 marca 2013 r. Prezes UKE opublikował „Stanowisko Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie uszczegółowienia procedury przeprowadzania Procesu Time-to-Market (TTM)”. Proces TTM to proces służący wdrożeniu nowych usług hurtowych Orange Polska S.A., opisany w ofercie ramowej Orange Polska S.A. W nowym Procesie TTM Prezes UKE wprowadził nową procedurę odwoławczą, stosowaną w przypadku, gdy Orange Polska S.A. nie zgadza się z Prezesem UKE co do regulowanego charakteru nowej usługi hurtowej oraz ograniczył udział operatorów alternatywnych w początkowych fazach Procesu TTM. W związku z wprowadzaniem na rynek nowych usług hurtowych Orange Polska S.A., Prezes UKE ustalił również terminy przeprowadzania testów PS.

Zarząd nie może zapewnić, że Proces TTM będzie stanowił gwarancję niedyskryminacji Netii względem Orange Polska SA w zakresie działalności odpowiadającej poprzednio Części detalicznej Orange Polska S.A. (dalej „Część detaliczna Orange”) i umożliwi Netii wprowadzanie na rynek nowych usług detalicznych opartych na usługach hurtowych Orange Polska S.A. w tym samym czasie, co analogiczne usługi wprowadzane przez Część detaliczną Orange.

W dniach 14 - 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE przeprowadził konsultacje Stanowiska. Korzystną projektowaną zmianą jest wprowadzenie przez Regulatora zasady przeprowadzania tylko jednokrotnego badania testem PS oferty detalicznej Orange Polska S.A. w przypadku braku odpowiednika objętych nią usług detalicznych w ofercie ramowej Orange Polska S.A. w zakresie obowiązków regulacyjnych nałożonych na Orange Polska S.A.

KIGEIT wziął aktywny udział w konsultacjach zmian ww. Stanowiska Prezesa UKE, zgłaszając liczne propozycje zmian zasad przeprowadzania testu MS/PS zmierzające do uszczelnienia reguł alokacji kosztów Orange Polska S.A. hurtowych usług regulowanych będących odpowiednikami usług detalicznych w ofertach wiązanych Orange Polska S.A., a także zasad wyliczania i ochrony rozsądnej marży operatorów alternatywnych.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W dniu 20 lutego 2014 r. Prezes UKE ogłosił zmodyfikowane Stanowisko ws. szczegółowych metod przeprowadzania Testów zawężenia marży i zawężania ceny. W stanowisku uwzględnił część postulatów wnioskowanych przez KIGEiT. W szczególności Prezes UKE ustalił, że tylko pierwszy test usługi detalicznej opartej na nowej usłudze hurtowej będzie przeprowadzany na kosztach Orange Polska S.A. Kolejne testy MS/PS usług detalicznych mającej odpowiednik w tej samej usłudze hurtowej będą testami opartymi o koszty ponoszone przez Operatorów Alternatywnych. Przyjęte rozwiązanie jest korzystne z punktu widzenia możliwości rozwoju usług detalicznych opartej na usłudze BSA świadczonej przez Orange Polska S.A.

Zarząd nie może zapewnić, że procedury testów MS/PS wdrożone obecnie przez UKE wraz z ich zmianami dokonywanymi w przyszłości, będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez Orange Polska S.A. i skuteczną ochronę przed zawężaniem marży Netii, i że to z kolei nie doprowadzi do utraty zyskowności i przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku. Zarząd nie może zapewnić, że zaakceptowanie przez Prezesa UKE ofert detalicznych Orange Polska S.A. na podstawie wyników testu MS i PS, i stosowanie takich ofert detalicznych przez Orange Polska S.A., nie będzie skutkowało utratą przez Netię i Dialog części udziału w przyłączeniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, co może wywołać ryzyko nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

**Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych**

Poza własną siecią Netii, świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci Orange Polska S.A. Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE, w zakresie obowiązków telekomunikacyjnych nałożonych na Orange Polska S.A., Orange Polska S.A. zobowiązana jest do zapewniania dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia, do swojej sieci oraz stosowania nie gorszych niż określone w zatwierdzonych przez Prezesa UKE ofertach ramowych Orange Polska S.A. warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci Orange Polska S.A. w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

W dniu 29 września 2010 r. została wprowadzona na mocy decyzji Prezesa UKE nowa „Oferta ramowa określająca ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

OR wprowadziła nowe rozwiązania we współpracy międzyoperatorskiej, dotychczas nieuwzględnione w regulacjach dostępu telekomunikacyjnego, w tym:

- 1) ujednoczenie zasad i terminów dostarczania usług regulowanych;
- 2) uregulowanie warunków dostępu do usługi BSA za pomocą technologii IP DSLAM;
- 3) wprowadzenie do współpracy międzyoperatorskiej elektronicznej formy komunikacji z Orange Polska S.A. w postaci Interfejsu Systemu Informatycznego.

Wprowadziła także istotny wzrost opłat z tytułu przeniesienia numeru dla usług stacjonarnych.

KIGEiT i Orange Polska S.A. złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończony wydaniem OR.

Po ich rozpatrzeniu, w dniu 5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE wydał decyzję, mocą której zmienił OR obniżając niektóre opłaty z tytułu świadczenia:

a) usług LLU, m.in. z tytułu:

- wpięcia przyłącza abonenckiego do sieci Orange Polska S.A. w ramach uruchomienia Łącza Nieaktywnego z 63,4 na 39,48 zł (nie w tysiącach);
- uruchomienia usługi na Łączu Aktywnym (przełączenie pary przewodów, obsługa zamówienia na łącze) z 55,51 na 46,98 zł (nie w tysiącach);
- dezaktywacji usługi (przełączenie pary przewodów, obsługa) z 21,21 na 18,28 zł (nie w tysiącach);
- a także z tytułu przeniesienia numeru w ten sposób, że jej wysokość pozostała nie wyższa niż obowiązująca przed wydaniem OR;

b) i BSA m.in. z tytułu:

- uruchomienia usługi na Łączu Abonenckim z 40,98 na 38,68 zł (nie w tysiącach);
- zmiany Opcji Usługi z 45,22 na 34,07 zł (nie w tysiącach);
- dezaktywacji Usługi z 40,98 na 38,68 zł (nie w tysiącach).

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

Zmieniona została procedura przeprowadzania testu MS/PS, zgodnie ze stanowiskiem Prezesa UKE z dnia 9 lutego 2011.

Orange Polska S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE o zatwierdzeniu OR do sądu. Skarga Orange Polska S.A. została przez WSA odrzucona. WSA orzekł, że decyzja jest w istocie decyzją w sprawie obowiązków regulacyjnych, stąd właściwym sądem powinien być nie sąd administracyjny, a powszechny. KIGEiT, Prezes UKE oraz Orange Polska S.A. złożyli skargi kasacyjne od postanowienia WSA, a NSA uchylił orzeczenie WSA. WSA ponownie odrzucił skargę Orange Polska S.A.

Postanowienie WSA o odrzuceniu skargi w zakresie, w którym sąd uznał za niedopuszczalną drogę sądowo-administracyjną, zostało zaskarżone do NSA przez KIGEiT. NSA ponownie uchylił rozstrzygnięcie WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Decyzją z dnia 4 września 2011 r. Prezes UKE zmienił OR w zakresie określenia warunków korzystania z BSA przez wykorzystanie technologii VDSL. Zarząd nie może zapewnić, że warunki ustalone w OR decyzją Prezesa UKE nie zostaną w przyszłości uchylone lub zmienione.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Z uwagi na uregulowanie w OR warunków i zasad współpracy Orange Polska S.A. z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w sposób odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że umowne warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci Orange Polska S.A. nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie w celu zapewnienia konkurencyjności w stosunku do innych operatorów alternatywnych.

W 2011 roku Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE projekt oferty określającej ramowe warunki świadczenia usług LLU w zakresie dostępu FTTx. Oferta, która zostanie zatwierdzona przez Prezesa UKE w tym zakresie uzupełni ramowe warunki korzystania z LLU określone w OR. Orange Polska S.A. złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziomu Ethernet), a także modyfikację usługi BSA w opcji o przepływności „do 10 Mbit/s” oraz „do 80 Mbit/s” i wykreślenie opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Orange Polska S.A. zmodyfikowała swój wniosek i cofnęła go w zakresie wykreślenia opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Prezes UKE przeprowadził konsultacje zmiany OR w zakresie modyfikacji usługi BSA w opcji o przepływności do 10 Mbit/s, w której nie wykreślono opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s.

W listopadzie i grudniu 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektów decyzji zatwierdzających zmianę OR. KIGEiT przedstawiła stanowiska w sprawie. Konsultowane projekty decyzji Prezesa UKE, w przedmiocie zatwierdzenia zmiany OR przewidują wzrost niektórych opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego, przy jednoczesnym obniżeniu innych. W kwietniu 2014 r. Prezes UKE rozpoczął przed Komisją Europejską postępowanie konsolidacyjne decyzji zatwierdzających zmianę OR w ww. zakresie.

Na tym etapie postępowań nie można ocenić, w jakim stopniu warunki ramowe korzystania z dostępu do LLU i BSA objęte projektami decyzji zostaną wprowadzone do OR i w jakim terminie zostaną zatwierdzone przez Prezesa UKE oraz, jak rozwiązania przyjęte ostatecznie przez Prezesa UKE wpłyną na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

Mimo przekonania o braku uzasadnienia do podwyższania opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego w zakresie poszczególnych przepływności (opcji usługi BSA), Zarząd nie może wykluczyć, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej co najmniej niektóre opłaty z tytułu dostępu szerokopasmowego w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i Orange Polska S.A. decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że nie wzrosną wydatki w zakresie korzystania z szerokopasmowych usług dostępowych lub, że nie doprowadzą do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i Orange Polska S.A. ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci Orange Polska S.A. w zakresie LLU nie ulegnie zmianie do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie miała wpływu na zasady rozliczeń Netii z Orange Polska S.A. z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Pomimo faktu, że Porozumienie jest nadal wiążące, Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU. W szczególności nie można zapewnić, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej opłaty z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej, w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i Orange Polska S.A. decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że w przypadku powstałej w wyniku jej wydania konieczności wprowadzenia do stosowania opłat z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wyższych, niż obowiązujące, nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, obniżenia przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU wybudowanej w technologii światłowodowej będą wystarczające do zapewnienia Netii możliwości korzystania z dostępu do światłowodowej pętli abonenckiej w sieci Orange Polska S.A. na masową skalę.

Orange Polska S.A. złożyła także wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie oferty ramowej na łącza dzierżawione. Ostatecznie Prezes UKE dokonał niewielkich modyfikacji oferty w zakresie warunków korzystania z łączy analogowych. Zmiana ta nie wpłynie w istotny sposób na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

Orange Polska S.A. złożyła również wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie zmiany oferty ramowej na łącza dzierżawione w zakresie zasad dzierżawy łączy pomiędzy węzłami sieci Ethernet. W chwili obecnej Zarząd nie może zapewnić, czy i w jakim stopniu przedmiotowa zmiana oferty ramowej Orange Polska S.A. wpłynie na możliwości świadczenia usług przez Spółki Grupy Netia.

Ponadto, w dniu 31 stycznia 2012 r. Prezes UKE zobowiązał Orange Polska S.A. do zmiany OR m.in. w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3 (dotyczy to również kalkulacji PS1) oraz dookreślenia opłat z tytułu przenoszalności numerów. Zmiana OR zgodnie z decyzją Prezesa UKE mogłaby spowodować podwyższenie kosztów korzystania przez spółki Grupy Netia z usług zakańczania połączeń w sieci Orange Polska S.A. W postępowaniu dotyczącym zmiany OR w zakresie rynku rozpoczynania i zakańczania połączeń w sieci Orange Polska S.A., jak również wysokości opłat na tych rynkach, przewiduje się wzrost opłat za zakańczanie połączeń w stacjonarnej sieci Orange Polska S.A. oraz za korzystanie z rozliczenia za pomocą tzw. płaskiej stawki interkonektowej. KIGEiT zaskarżyła decyzję Prezesa UKE w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3. Na mocy decyzji z dnia 15 lipca 2013 r. Prezes UKE utrzymał w mocy powyższą decyzję. Pismem z dnia 19 sierpnia 2013 r. KIGEiT zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do WSA, jednak w dniu 5 maja 2014 r. WSA oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT oceni zasadność złożenia skargi do NSA po doręczeniu Izbie wyroku wraz z uzasadnieniem.

Orange Polska S.A. złożyła także wniosek o zatwierdzenie zmiany OR w zakresie dotyczącym realizacji usług o podwyższonej opłacie w ramach hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A. (WLR). Zdaniem Zarządu nie wszystkie zmiany OR wnioskowane przez Orange Polska S.A. są konieczne do tego, by obowiązki wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usług z dodatkową opłatą zostały wykonane. Prezes UKE przeprowadził postępowanie konsultacyjne oraz postępowanie konsolidacyjne w sprawie. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE zatwierdzi zmianę OR w zakresie, który nie spowoduje wzrostu kosztów korzystania z usługi WLR.

Orange Polska S.A. złożyła także wniosek o zatwierdzenie zmiany OR w zakresie odpowiedzialności Orange Polska S.A., w tym w szczególności w zakresie katalogu i wysokości kar umownych. Propozycja Orange Polska S.A. zakłada ograniczenie przewidzianej w OR odpowiedzialności kontraktowej Orange Polska SA z tytułu świadczenia usług regulowanych. W dniu 21 października 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji zmieniającej OR w zakresie kar i bonifikat, częściowo uwzględniającej zmiany proponowane przez Orange Polska S.A. W marcu 2014 r. Prezes UKE przeprowadził przed Komisją Europejską postępowanie konsolidacyjne w sprawie. Komisja Europejska nie zgłosiła zastrzeżeń do projektu zmian OR. Pomimo przekonania o braku zasadności propozycji Orange Polska S.A., w tym także w części objętej projektem decyzji



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie zmieni OR zgodnie z projektem decyzji oraz, że w konsekwencji nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR.

**Ryzyka związane z decyzjami Prezesa UKE dotyczącymi usługi zakończeń połączeń w sieciach ruchomych (zwanej dalej „MTR”) (nie w tysiącach)**

W styczniu i lutym 2009 r. Prezes UKE wydał decyzje tymczasowe („Decyzje tymczasowe”) o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię i Dialog z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o. polegające na obniżeniu opłat za usługi zakańczania połączeń w publicznych ruchomych sieciach telefonicznych (MTR) tych operatorów do wysokości 0,2162 zł/minutę. W czerwcu i lipcu 2009 r., w miejsce decyzji tymczasowych, Prezes UKE wydał decyzje („Decyzje docelowe”) o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię i Dialog z tymi operatorami, ustalając MTR w wysokości 0,1677 zł/minutę. Takie też MTR Prezes UKE określił w decyzji o zmianie umowy zawartej przez Petrotel z Polkomtel Sp. z o.o.

Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa S.A. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE.

Zostały prawomocnie uchylone:

- 1) Decyzja tymczasowa i docelowa, zmieniające stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Netią.
- 2) Decyzja tymczasowa i docelowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog.
- 3) Decyzja tymczasowa i docelowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polkomtel a Petrotel.

W 2011 r. zostały zawarte porozumienia z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Cyfrową S.A. (dalej „Porozumienie MTR”). Porozumienia MTR zawarła większość Operatorów Alternatywnych zrzeszonych w KIGeIT, w tym Netia i Dialog. W Porozumieniach MTR wymienieni operatorzy sieci komórkowych potwierdzili stawki MTR płacone zgodnie z decyzją Prezesa UKE oraz ograniczyli możliwość dochodzenia retrospektywnych roszczeń. W wyniku zawartych porozumień PTK Centertel Sp. z o.o. oraz Polkomtel Sp. z o.o. cofnęły odwołania od decyzji MTR, wskutek czego postępowania te zostały umorzone.

Pomimo, że Porozumienie MTR zostało zawarte przez Netię i Dialog, także z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Zarząd nie może także zapewnić, że operator ten nie wystąpi do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Zarząd nie może przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności takich roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia. Zarząd nie może również wykluczyć, że Polkomtel sp. z o.o. nie wystąpi z roszczeniami wobec Petrotel.

Tak jak inni operatorzy, na podstawie decyzji Regulatora ustalającej wysokość MTR, Netia, Dialog oraz Petrotel obniżyli istotnie opłaty za usługi zakańczania połączeń w ruchomych sieciach telefonicznych. W przypadku ponownego podniesienia opłat MTR przez sąd, jest mało prawdopodobne, aby spółki Grupy Netia mogły przenieść wyższe koszty na klientów poprzez zmianę taryf. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne roszczenia wobec Skarbu Państwa zostaną uwzględnione przez sąd.

Prezes UKE wydał decyzje ustalające wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A.: od 1 lipca 2011 r. - w wysokości 0,1520 zł/minutę i od 1 lipca 2012 r. - w wysokości 0,1223 zł/minutę oraz stawek MTR na rzecz P4 sp. z o.o., ustalonych na podstawie zastosowania współczynnika asymetrii w stosunku do pozostałych stawek. Decyzje te przewidują także zobowiązania inwestycyjne poszczególnych operatorów sieci komórkowych w obszary tzw. „białych plam”, tj. obszary o niskiej gęstości zaludnienia, nieobjęte zasięgiem sieci GSM.

W Porozumieniach MTR zawartych z wymienionymi operatorami sieci komórkowych przez Netię i Dialog, potwierdzone zostały stawki MTR ustalone ww. decyzjami Prezesa UKE.

W sierpniu 2012, Prezes UKE opublikował do konsultacji projekty nowych decyzji obniżających wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o., Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. i P4 sp. z o.o. do symetrycznej dla wszystkich tych operatorów w wysokości 0,0826 zł/minutę - od 1 stycznia 2013 r. i w wysokości 0,0429 zł/minutę - od 1 lipca 2013 r.

We wrześniu 2012 r. projekty decyzji zostały przekazane do postępowania konsolidacyjnego przed Komisją Europejską.

W dniu 14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające stawki MTR (dalej „Decyzje MTR”) zgodnie z konsultowanymi projektami. Zasady dotyczące rozliczeń, wynikające z ww. decyzji zostały uwzględnione w umowach Netii i Dialog z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz PTC S.A. pierwotnie jedynie w zakresie stawki w wysokości 0,0826 zł/minutę, obowiązującej do 30 czerwca 2013 r. W przypadku aneksu z P4 Sp. z o.o. ustalono obowiązywanie również stawki w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r.

Ostatecznie zostały zawarte aneksy implementujące stawkę w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r. także z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz T-Mobile Polska S.A. (poprzednio Polska Telefonia Cyfrowa S.A., dalej „T-Mobile”).

W przypadku wstrzymania wykonalności, uchylenia lub zmiany decyzji Prezesa UKE ustalającej wysokość MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. oraz w przypadku utraty mocy obowiązującej decyzji Prezesa UKE ustalającej wysokość MTR za zakańczanie połączeń w sieci PTK Centertel Sp. z o.o., obowiązującą stawką MTR w rozliczeniach z tymi operatorami będzie stawka 0,0826 zł/minutę, chyba że jej zastosowanie nie będzie możliwe z uwagi na obowiązek zastosowania innej stawki wynikającej z decyzji Prezesa UKE lub orzeczenia sądu.

W styczniu 2014 r. sąd odmówił wstrzymania wykonalności decyzji ustalających wysokość stawek MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile.

Mimo podpisania aneksów zmieniających umowy o połączeniu sieci Netii i Dialog z ww. operatorami ruchomych publicznych sieci telefonicznych, w tym z T-Mobile w przedmiocie wprowadzenia od 1 lipca 2013 r. stawki MTR w wysokości 0,0429 zł/minutę, wcześniej wszczęte przed Prezesem UKE postępowania z wniosków T-Mobile o wydanie decyzji zmieniających umowy w zakresie implementacji stawki 0,0429 zł/minutę, nie zostały jeszcze zakończone. Dialog i Netia złożyły stanowiska, w których podkreśliły, że wykonanie decyzji SMP powinno nastąpić

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

poprzez zawarcie aneksów. W przekonaniu Zarządu postępowania z wniosków PTC S.A. (obecnie T – Mobile) powinny zostać umorzone, jako bezprzedmiotowe. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE w taki sposób zakończy postępowanie.

Zarząd nie może zapewnić także, że na skutek zaskarżenia ww. decyzji Prezesa UKE wprowadzających stawkę 0,0826 i 0,0429 zł/minutę, na żadnym etapie postępowania sąd nie wstrzyma wykonalności lub prawomocnie nie uchyli lub nie zmieni ww. decyzji, a także, że ewentualne wstrzymanie ich wykonalności, uchylenie lub zmiana nie wpłynie na warunki rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej inaczej, niż to zostało uzgodnione z tymi operatorami w treści zawartych z nimi aneksów, ani też, że żaden z tych podmiotów nie będzie dochodzić od Netii lub Dialog związanych z tym roszczeń.

W przypadku ewentualnego pozyskania przez operatorów sieci komórkowych prawomocnych wyroków przeciwko spółkom Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że ich roszczenia regresowe przeciwko Skarbowi Państwa będą mogły być skutecznie dochodzone.

Pismem z dnia 19 czerwca 2013 r. T-Mobile zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy T-Mobile jest zobowiązana stosować obowiązki regulacyjne nałożone w Decyzji MTR, w tym stawkę MTR wyznaczoną przez Prezesa UKE dla połączenia inicjowanego z numeru A – katalogowego numeru abonenckiego, z zakresu numeracji wykorzystywanego przez kraje nienależące do Unii Europejskiej, a kończonego w sieci ruchomej T – Mobile. W dniu 20 sierpnia 2013 r. Prezes UKE wydał postanowienie odmawiające rozstrzygnięcia przedmiotowych wątpliwości T-Mobile. Ze względu na niejasne uzasadnienie postanowienia, KIGEiT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, zaskarżając postanowienie w zakresie uzasadnienia. T-Mobile również złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Postanowieniem z dnia 29 listopada 2013 r. Prezes UKE utrzymał w mocy postanowienie odmawiające wyjaśnienia treści decyzji.

Pismem z dnia 4 września 2013 r. Polkomtel zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy Decyzja MTR Prezesa UKE nakładająca na Polkomtel obowiązki regulacyjne, w tym określająca wysokość stawek MTR, sprzeciwia się stosowaniu opłat za zakończenie połączenia w ruchomej publicznej sieci telefonicznej Polkomtel w wysokości innej, niż określona w harmonogramie zawartym w tej decyzji, w przypadku, gdy połączenie zakańczane w sieci Polkomtel zostało zainicjowane poza obszarem Unii Europejskiej. Postanowieniem z dnia 5 grudnia 2013 r. Prezes UKE odmówił Polkomtel wyjaśnienia treści decyzji. Polkomtel złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 18 kwietnia 2014 r. Prezes UKE wydał postanowienie utrzymujące postanowienie z dnia 5 grudnia 2013 r. w mocy.

Mimo przekonania o bezzasadności wniosków T-Mobile i Polkomtel, Zarząd nie może zapewnić, że ostateczne rozstrzygnięcia Prezesa UKE i ich ewentualna weryfikacja przez sąd, nie będą miały wpływu na wysokość opłat pobieranych przez tych operatorów za połączenia z zakresu numeracji wykorzystywanego przez kraje nienależące do Unii Europejskiej, zakańczane w komórkowych sieciach ruchomych tych operatorów. W przypadku, gdyby zostały wprowadzone zróżnicowane stawki MTR, Netia może ponieść istotne koszty w celu umożliwienia prawidłowego zarządzania tego ruchu poprzez sieć.

***Ryzyko związane z uchynieniem decyzji Prezesa UKE ustalających zasady dostępu do usług IN dla użytkowników sieci komórkowych***

Prezes UKE ustalił zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej SA. do usług IN w sieci Netii i Dialog.

Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił prawomocnie decyzje Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN w sieci Netii i Dialog dla abonentów Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. Netii i Dialog doręczone zostały uzasadnienia wyroków. Netia i Dialog złożyły skargi kasacyjne od wyroków Sądu Apelacyjnego. Skargi kasacyjne zostały przyjęte przez Sąd Najwyższy. W sprawie Dialog Sąd Najwyższy skierował do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytania w zakresie obowiązku przeprowadzenia postępowania konsultacyjnego i konsolidacyjnego w postępowaniu prowadzonym w przedmiocie rozstrzygnięcia sporu międzyoperatorskiego. Do czasu rozstrzygnięcia przez TSUE w zakresie tych pytań Sąd Najwyższy zawiesił postępowanie w sprawie Netii. Zarząd jednak nie może zapewnić, że wyroki uchylające decyzje Netii i Dialog zostaną uchylone.

Również Polkomtel Sp. z o.o. zaskarżył decyzję ustalającą zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. do usług IN w sieci Dialog i Netii. W związku z następnie wypracowanym porozumieniem Dialog z Polkomtel Sp. z o.o. w tym przedmiocie, Polkomtel Sp. z o.o. cofnął odwołanie i wniósł o umorzenie postępowania. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja wydana na rzecz Netii nie zostanie uchylona skutek uwzględnienia odwołania Polkomtel Sp. z o.o.

Zarząd nie może zapewnić, że zostaną zawarte z tymi przedsiębiorcami porozumienia ustalające zasady korzystania przez użytkowników sieci Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. z usług IN świadczonych w sieci Netii lub Dialog, a także, czy przedsiębiorcy ci nie wystąpią do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Zarząd nie może także przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności ewentualnych roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia.

***Ryzyka związane z analizą rynków właściwych***

Zgodnie ze zmienionym Prawem telekomunikacyjnym Prezes UKE przeprowadza analizę rynku usług telekomunikacyjnych („rynek właściwy”) i nie rzadziej niż raz na 3 lata notyfikuje Komisji Europejskiej projekt rozstrzygnięcia, w którym utrzymuje, zmienia lub uchyła obowiązki regulacyjne nałożone na przedsiębiorcę, który w wyniku poprzedniej analizy rynku posiadał znaczącą pozycję rynkową.

Orange Polska S.A. posiada znaczącą pozycję rynkową na poszczególnych rynkach hurtowych na obszarze kraju i jest zobowiązana m.in. do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego innym przedsiębiorcom, na niedyskryminujących warunkach.

W dniu 30 grudnia 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję definiując rynek, na którym Orange Polska S.A. zobowiązana była dotychczas do zapewniania dostępu do lokalnej podpętli i pętli abonenckiej w technologii miedzianej, jako rynek świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) do stałej lokalizacji, ustalił znaczącą pozycję Orange Polska S.A. na tym rynku oraz nałożył na Orange Polska S.A. obowiązki regulacyjne.

Mocą decyzji Prezesa UKE Orange Polska S.A. została zobowiązana do utrzymania dostępu telekomunikacyjnego w zakresie lokalnej pętli i podpętli abonenckiej oraz do zapewnienia dostępu do kanalizacji kablowej lub do ciemnych włókien światłowodowych, a w przypadku braku

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

możliwości dostępu operatora wnioskującego do tych elementów infrastruktury, do zapewnienia dostępu do pętli i podpętli abonenckich wykorzystujących technologię światłowodową.

Dotychczas ciążyący na Orange Polska S.A. obowiązek kalkulacji kosztów oraz ustalania opłat w oparciu o uzasadnione koszty został w decyzji zmieniony na obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty. Metoda, do stosowania której została zobowiązana Orange Polska S.A., umożliwiła odzyskiwanie kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem dostępu telekomunikacyjnego, a nie kosztów uzasadnionych, czyli kosztów, jakie ponosiłby hipotetyczny przedsiębiorca telekomunikacyjny, który funkcjonowałby na w pełni konkurencyjnym rynku, o zakresie działalności oraz popycie na usługi porównywanym do istniejącego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego obowiązującego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

W przekonaniu Zarządu zmiana obowiązku metody kalkulacji opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego wprowadzona decyzją Prezesa UKE jest przedwczesna. Nie powstały bowiem na rynku żadne okoliczności, które mogłyby uzasadniać stosowanie metody kalkulacji opłat w oparciu o ponoszone koszty, a nie koszty uzasadnione.

KIGEiT złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE z dnia 30 grudnia 2010 r. do SOKiK. W dniu 4 grudnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT nie otrzymał jeszcze pisemnego uzasadnienia wyroku SOKiK.

W dniu 11 września 2013 r. Komisja Europejska opublikowała Zalecenie w przedmiocie niedyskryminacji oraz metod kosztowych związanych z inwestycjami w infrastrukturę szerokopasmową. Jednym z elementów Zalecenia jest określenie opłaty miesięcznej w wysokości 8 – 10 euro (nie w tysiącach) z tytułu dostępu do miedzianej pętli abonenckiej. Zarząd nie może zapewnić w jaki sposób treść Zalecenia wpłynie na politykę regulacyjną Prezesa UKE oraz czy ewentualne implementacja Zalecenia do polskiego porządku regulacyjnego wpłynie na koszty ponoszone przez spółki z Grupy Netii w związku z korzystaniem z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A.

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję Orange Polska S.A. na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego zróżnicowane zostały obowiązki regulacyjne Orange Polska S.A. na obszarach poszczególnych grup gmin. Decyzja przewiduje również zmianę obowiązku metody kalkulacji opłat z kosztów uzasadnionych na ponoszone. Z obszaru rynku krajowego zostało wyłączonych jedenaście gmin. Orange Polska SA zaskarżyła decyzję Prezesa UKE. W dniu 29 sierpnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska SA. KIGEiT również zaskarżyła decyzję Prezesa UKE wskazując na nieprawidłowe wyłączenie spod regulacji obszaru 11 gmin. W dniu 4 lutego 2014 r. SOKiK wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT nie otrzymał jeszcze pisemnego uzasadnienia wyroku SOKiK.

W dniu 27 lipca 2011 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne i konsolidacyjne projektu postanowienia, w którym określa rynek dostępu szerokopasmowego w granicach administracyjnych jedenastu gmin: Warszawa, Płońsk, Nowy Dwór Mazowiecki, Lublin, Zielona Góra, Bielawa, Olsztyn, Łomża, Białystok, Elbląg, Braniewo i stwierdza, że na obszarze tych gmin zachodzi skuteczna konkurencja i nie występuje przedsiębiorca o znaczącej pozycji rynkowej.

W dniu 1 lutego 2012 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne projektu decyzji, w której określa rynek właściwy jako krajowy rynek świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego, stwierdza, że na rynku tym nie występuje skuteczna konkurencja, Orange Polska S.A. ma pozycję znaczącą na tym rynku i w związku z tym nakłada na Orange Polska S.A. obowiązki regulacyjne. W granicach administracyjnych czterech gmin: Torunia, Lublina, Warszawy i Wrocławia, w obszarze których zakłócenia konkurencji są, zdaniem Prezesa UKE, znacząco mniej istotne, niż w pozostałym obszarze rynku krajowego, decyzja nakłada na Orange Polska S.A. jedynie obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego wraz z obowiązkiem utrzymania dostępu wcześniej zrealizowanego oraz obowiązek niedyskryminacji. W dniu 26 marca 2012 r., w ramach postępowania konsolidacyjnego, Prezes UKE przesłał projekt decyzji Organowi Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej (BEREC), oraz krajowym organom regulacyjnym w innych państwach członkowskich.

Komisja Europejska rozpoczęła postępowanie wyjaśniające i skierowała do Polskiego Regulatora pismo zawierające poważne zastrzeżenia do projektu decyzji w zakresie proponowanych przez Prezesa UKE środków zapewnienia dostępu do infrastruktury FTTH Orange Polska S.A. W terminie 3 miesięcy Prezes UKE może wypracować zasady regulacji dostępu do infrastruktury FTTH Orange Polska S.A. z Komisją Europejską i BEREC. W przeciwnym razie Prezes UKE nie będzie mógł wydać decyzji na podstawie projektu.

W dniu 27 sierpnia 2012 r. Komisja Europejska przedstawiła Prezesowi UKE stanowisko, w którym stwierdziła, że decyzja powinna zostać uzupełniona przez nałożenie na Orange Polska S.A. obowiązku stosowania zasady orientacji kosztowej w odniesieniu do dostępu do FTTH lub ustanowić alternatywne środki ochrony konkurencji przez wzmocnienie obowiązku przejrzystości w odniesieniu do informacji o dostępie do FTTH, wymogu zapewnienia możliwości skonstruowania konkurencyjnych w stosunku do stosowanych z wykorzystaniem FTTH oferty produktów detalicznych oraz objęcie obowiązkiem rozdzielnosci księgowej także produktów FTTH.

W dniu 8 października 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję umarzającą postępowania, które mogły doprowadzić do nałożenia nowych obowiązków regulacyjnych na Orange Polska S.A. na Rynku 5.

Pismem z dnia 11 września 2012 r. skierowanym do pani Neelie Kroes, Wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej, Prezes UKE wycofał się z planowanej regulacji na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Następnie przekazał Komisji Europejskiej projekt innego postanowienia stwierdzającego istnienie skutecznej konkurencji oraz uchylającego obowiązki regulacyjne Orange Polska S.A. na tym rynku właściwym, na obszarze geograficznym 11 gmin w Polsce. Komisja Europejska zgłosiła poważne wątpliwości co do prawidłowości projektu rozstrzygnięcia. Zwróciła polskiemu Regulatorowi uwagę m.in. na fakt wykorzystania do ustaleń faktycznych objętych projektem postanowienia, nieaktualnych danych, tj. pochodzących z analizy rynku przeprowadzonej przez Prezesa UKE w 2009 r., mimo, że w chwili opracowywania projektu postanowienia organ dysponował danymi z później zakończonej analizy tego rynku. KIGEiT złożyła stanowiska do Prezesa UKE i do Komisji Europejskiej, podnoszące tę kwestię. Wskazała także na inne nieprawidłowości projektowanej regulacji, które w ocenie Zarządu wykluczały zasadności wydania postanowienia odpowiadającemu konsultowanemu jego projektowi. Komisja Europejska zobowiązała Prezesa UKE do wycofania projektu regulacji. W dniu 8 lutego 2013 r. Prezes UKE opublikował informację, że zamierza przeprowadzić nową analizę rynku 5, uwzględniając uwagi Komisji. Ostatecznie Prezes UKE umorzył postępowanie w sprawie zniesienia obowiązków regulacyjnych na obszarze ww. 11 gmin.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Zgodnie z informacją publiczną przekazaną na wniosek KIGEIT przez Prezesa UKE, od lutego 2014 r. Prezes UKE prowadzi analizę rynku 5 – rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Zarząd nie może zapewnić, że wynik prowadzonych analiz oraz postępowanie administracyjne w sprawie nie doprowadzą do uchylecia lub ograniczenia obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. na rynku 5 oraz, że zmiany te nie spowodują pogorszenia warunków świadczenia detalicznych usług szerokopasmowych w zakresie, w którym są one dostarczane przez Spółki Grupy Netia z wykorzystaniem szerokopasmowego dostępu do sieci Orange Polska S.A.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe, w tym rynek dostępu szerokopasmowego, nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający geograficzne lub technologiczne zróżnicowanie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. ani nie zachodzą także przesłanki do ustalenia, że na obszarze geograficznym poszczególnych gmin, ciężące na Orange Polska S.A. obowiązki regulacyjne, powinny być ograniczone.

Nie można jednak stwierdzić, jakie będą wyniki ponownej analizy rynku dostępu szerokopasmowego oraz jak na ich podstawie zostaną określone zasady dostępu do infrastruktury Orange Polska S.A. na tym rynku, w tym FTTH. W konsekwencji nie można przewidzieć, jakie warunki korzystania z dostępu szerokopasmowego będą obowiązywały w przyszłości i na jakim obszarze kraju, oraz, w jaki sposób wpłyną one na istniejącą zdolność spółek Grupy Netia do oferowania usług z wykorzystaniem tego rodzaju dostępu do sieci Orange Polska S.A. na wskazanym obszarze.

W dniu 16 października 2012 r. Komisja Europejska ogłosiła konsultacje w sprawie Zalecenia dotyczącego rynków telekomunikacyjnych. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualna zmiana Zalecenia w sprawie rynków właściwych, w konsekwencji jego stosowania przez Regulatora w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

W dniu 5 grudnia 2013 r. BEREC ogłosił konsultacje w sprawie Stanowiska w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych. Zarząd nie może zapewnić, że publikacja przez BEREC Stanowiska w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych w konsekwencji jego stosowania przez Regulatora w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

W dniu 17 grudnia 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji uchylającej obowiązki regulacyjne Orange Polska SA na rynku świadczenia usługi zapewnienia części lub całości minimalnego zestawu łączy dzierżawionych o przepływnościach do 2 Mbit/s włącznie. W dniu 27 stycznia 2014 r. Prezes UKE przekazał projekt decyzji do postępowania konsolidacyjnego przed Komisją Europejską. Projektowana decyzja Prezesa UKE stanowi konsekwencję uchylecia art. 47 Prawa telekomunikacyjnego, który był podstawą nałożenia na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na rynku świadczenia usługi zapewnienia części lub całości minimalnego zestawu łączy dzierżawionych o przepływnościach do 2 Mbit/s włącznie.

Zarząd nie może zapewnić, że uchylene obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. w przedmiotowym zakresie nie wpłynie negatywnie na warunki prowadzenia działalności w zakresie dostarczania usług o niższych przepływnościach przez Spółki Grupy Netia.

W dniu 4 marca 2014 r. Prezes UKE przedstawił do postępowania konsultacyjnego projekty decyzji regulacyjnych, uchylających obowiązki regulacyjne na czterech detalicznych telekomunikacyjnych rynkach właściwych na Orange Polska S.A. na następujących rynkach:

- krajowym rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów,
- krajowym rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów,
- krajowym rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów,
- krajowym rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów.

KIGEIT przedstawiła Prezesowi UKE stanowisko w sprawie, w którym wyraziła sprzeciw wobec deregulacji ww. rynków. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowisko KIGEIT i nie uchyli obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. na ww. rynkach. Zarząd nie może zapewnić, że uchylene obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. w przedmiotowym zakresie i deregulacja ww. rynków detalicznych nie doprowadzi do pogorszenia warunków konkurowania z Orange Polska SA przez Spółki Grupy Netia.

#### **Ryzyka związane z działalnością Dialog**

Orange Polska S.A. wezwała Dialog do zapłaty 667 zł (wliczając odsetki) tytułem nierozliczonych, w ocenie Orange Polska S.A., należności wynikających z korzystania przez Dialog z dostępu telekomunikacyjnego do sieci Orange Polska S.A. Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia Orange Polska S.A. co najmniej w części są bezzasadne, nie można zapewnić, że w razie ich dochodzenia przed sądem nie zostaną uwzględnione, albo, że roszczenia Dialogu do Orange Polska S.A. o zapłatę wynikające z umów i decyzji o dostępie telekomunikacyjnym, albo korzystania przez Orange Polska S.A. z infrastruktury telekomunikacyjnej Dialog zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia Orange Polska S.A.

Ponadto, Orange Polska S.A. wystawiła Dialog faktury z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych na łączną kwotę 2.392 zł wraz z szacowaną wysokością odsetek na kwotę 356 zł. Faktury te obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 21 maja 2013 r. Dialog zakwestionował zasadność wystawionych faktur, bowiem ani umowa o połączeniu sieci zawarta z Orange Polska S.A., ani Porozumienie NP nie przewidują tytułu do naliczania odrębnych opłat za taką usługę, a od 1 maja 2013 r. zasady rozliczeń z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych stanowią przedmiot Umowy OR zawartej przez Dialog. Mimo to Orange Polska S.A. złożyła pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym i w dniu 12 października 2012 r. został wydany nakaz zapłaty, obejmujący należność w wysokości 1.274 zł oraz odsetki ustawowe do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty utracił moc w dniu 5 listopada 2012 r. z chwilą złożenia przed Dialog sprzeciwu do nakazu. W konsekwencji sprawa zostanie rozpoznana w zwykłym trybie procesowym przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. W dniu 23 września 2013 r. przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu odbyła się rozprawa. Sąd uznał się za niewłaściwy w sprawie. Sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia Orange Polska S.A. są bezzasadne, nie można zapewnić, że zarzuty przeciwko Dialog nie zostaną przez sąd uwzględnione, a powództwo oddalone, w tym także na wypadek rozszerzenia żądania pozwu o roszczenia za dalsze okresy do dnia 1 maja 2013 r., ani że roszczenia Dialogu do Orange Polska S.A. o zapłatę zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia Orange Polska S.A.

Pomimo przekonania o zasadności roszczenia objętego powództwem Dialog, w przedmiocie którego sąd wydał nakaz zapłaty przez Orange Polska S.A. na rzecz Dialog kwoty 40.461 zł kar umownych wraz z ustawowymi odsetkami, z tytułu nieusuwania przez Orange Polska S.A. awarii na łączach WLR w terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że wobec złożenia sprzeciwu od nakazu zapłaty wniesionego przez Orange Polska S.A., sąd uwzględni roszczenie Dialog i Orange Polska S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub, co najmniej w części, która przewyższy ewentualnie wymagalne roszczenia Orange Polska S.A. względem Dialog.

W dniu 31 grudnia 2013 r. Dialog złożyła pozew przeciwko Orange Polska S.A. o zapłatę kar umownych przewidzianych w umowach łączących Orange Polska S.A. i Dialog za opóźnienia Orange Polska S.A. w usuwaniu awarii Usługi WLR w 2012 r. na kwotę 7.852 zł. Sąd wydał nakaz zapłaty przez Orange Polska S.A. tej należności. Orange Polska S.A. złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty. Pomimo przekonania Zarządu o zasadności pozwu, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku złożenia sprzeciwu przez Orange Polska S.A. od nakazu zapłaty, sąd ostatecznie uwzględni roszczenie Dialog i Orange Polska S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub co najmniej w części.

**Ryzyko wynikające z domniemania uprawnień organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi**

Ustawa o prawie autorskim i prawach pokrewnych (dalej „Prawo autorskie”) przewiduje domniemanie, że organizacje zbiorowego zarządzania prawami autorskimi (dalej „OZZ”) są uprawnione do wyrażania zgody na reemisję programów telewizyjnych w sieciach telewizji kablowych oraz pobierania wynagrodzenia z tytułu korzystania na tym polu eksploatacji z programów, w zakresie, w którym reprezentują prawa autorskie do tych utworów. Tabele wynagrodzeń ustalane są procentowo w stosunku do uzyskanych przychodów z reemisji programów i zatwierdzone przez Komisję Prawa Autorskiego (dalej „KPA”). Komisja Prawa Autorskiego jest także uprawniona do rozstrzygania sporów między OZZ i podmiotami korzystającymi z reemisji programów.

Wynikający z ustawy Prawo autorskie obowiązek uzyskania zgody OZZ na reemisję programów telewizyjnych stoi w sprzeczności z regulacją dyrektywy Rady 93/83/EWG, gdyż przez ustawodawcę wspólnotowego został obligatoryjnie wyłączony w zakresie reemisji realizowanej na podstawie umów zawieranych z nadawcami. Zgodnie z wynikającą z Konstytucji RP zasadą prymatu prawa wspólnotowego nad prawem krajowym, w zakresie uprawnień, którymi dysponują nadawcy i udzielili bezpośrednio Netii i Dialog licencji na reemisję programów telewizyjnych, nie jest wymagana zgoda OZZ. Biorąc jednak pod uwagę praktykę obrotu na gruncie prawa krajowego, Zarząd nie może zapewnić, że zasady prawa wspólnotowego zostaną zastosowane wobec Dialog, Netii i Petrotel. Powyższe nie wyklucza obowiązku uiszczenia przez operatora dodatkowego wynagrodzenia na rzecz twórców reprezentowanych przez OZZ.

W przypadku reemisji programów telewizyjnych organizacją w najszerszym zakresie uprawnioną do reprezentowania praw producentów oraz współtwórców utworów audiowizualnych jest Stowarzyszenie Filmowców Polskich (dalej „SFP”). Natomiast do czasu wykazania, jakie uprawnienia współtwórców utworów audiowizualnych będących przedmiotem reemisji pozostają w zarządzie Stowarzyszenia Autorów „ZAIKS” (dalej: „ZAIKS”), a także innych OZZ, nie można ustalić, czy i w jakim zakresie ZAIKS lub inny OZZ, korzysta z domniemania, o którym mowa wyżej oraz, czy w przypadku reemisji programów telewizyjnych bez umowy z ZAIKS lub innym OZZ, organizacje te będą mogły na gruncie prawa polskiego skutecznie domagać się od Netii, Dialog lub Petrotel zaniechania reemisji lub zapłaty odszkodowania w wysokości trzykrotności należnego OZZ wynagrodzenia.

KPA zatwierdziła tabele wynagrodzeń SFP – w wysokości 1,6 %, i ZAIKS – w wysokości 0,6% (w sprawie UPC) i 0,9% (w sprawie Sat-Film) uzyskanego przychodu z reemisji, jednak postanowienia Komisji zostały zaskarżone. W konsekwencji uprawnienie tych OZZ do wynagrodzenia z tytułu reemisji w wysokości określonej przez KPA nie obowiązują.

Polska Izba Komunikacji Elektronicznej („PIKE”) rozpoczęła negocjacje z niektórymi OZZ, w tym SFP i ZAIKS, w celu zawarcia kontraktu generalnego. OZZ, w tym SFP i ZAIKS, zaproponowały łączną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji. Ponadto SFP i ZAIKS wniosły do KPA o zatwierdzenie tabel wynagrodzeń w łącznej wysokości 3,3%, zaś pozostałe OZZ biorące udział w negocjacjach z PIKE, w wysokości 1,1% przychodów z reemisji. KPA odmówiła zatwierdzenia tych tabel wynagrodzeń OZZ, a OZZ odwołały się do sądu. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć ani rezultatów postępowań przed KPA i właściwymi sądami, ani wyników negocjacji kontraktu generalnego prowadzonych przez PIKE, w szczególności nie można przewidzieć, w jakiej wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy będzie ono wyższe, czy niższe niż łącznie 4% uzyskanych przychodów podmiotu korzystającego z reemisji oraz jak ten fakt wpłynie na warunki rozliczeń Netii, Dialog i Petrotel z OZZ.

Zgodnie z obecnie obowiązującą umową, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 2,2% przychodu uzyskanego z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszczał zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmował do maja 2012 r. Dialog wypowiedział także umowę generalną ZPAV (Związek Producentów Audio-Video) z dniem 31 maja 2011 r. Jednocześnie ZPAV nie zaakceptował proponowanego przez Dialog rozwiązania zaliczkowego regulowania należnego wynagrodzenia jak i wysokości zaliczki 0,06% a w czerwcu 2012 roku zwrócił się do Dialogu o zaprzestanie dokonywania dalszych bezumownych wpłat zastrzegając, iż będą one zwracane. W celu uniknięcia uiszczenia opłat z tytułu reemisji niektórych utworów zarówno na rzecz Stowarzyszenia Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno - Muzycznych SAWP (dalej „SAWP”) oraz Związku Artystów Wykonawców STOART (dalej „STOART”) Dialog wypowiedział umowy ustalające dotychczasowe zasady rozliczeń z tymi organizacjami. Ustalenie zakresu uprawnień do reprezentowania przez SAWP i STOART praw majątkowych do utworów reemitowanych przez Dialog wymagać będzie wskazania właściwej organizacji zbiorowego przez KPA, a także w kwestiach spornych, przeprowadzenie postępowań mediacyjnych przez KPA. W marcu 2012 roku SAWP wystąpił do Dialogu z zawezwaniem do próby ugodowej w sprawie zapłaty należności w wysokości 48 zł z tytułu eksploatacji artystycznych wykonawców utworów muzycznych na polu reemisji przez okres od 1 września 2011 rok do 29 lutego 2012 roku. Dialog zaproponował stawkę procentową w oparciu o kryteria z art. 110 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych jako uwzględniającą wysokość wpływów osiągniętych z korzystania z utworów i artystycznych wykonawców. Propozycję tę SAWP odrzucił proponując wyłącznie stawkę w odniesieniu do liczby abonentów jako najbardziej odpowiadającą skali eksploatacji artystycznych wykonawców z repertuaru SAWP. SAWP odmówił jednocześnie przyjmowania od Dialogu płatności zaliczkowych w wysokości 1/4 należności i oświadczył, iż takie wpłaty zostaną zaliczone na poczet roszczeń, a

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

brak pisemnej deklaracji gotowości podpisania umowy na warunkach SAWP traktować będzie jako brak woli respektowania praw reprezentowanych przez SAWP, co zmusi SAWP do ich dochodzenia na drodze sądowej wraz z ustawowymi odsetkami.

W maju 2013 r. został doręczony spółce Dialog odpis pozwu SAWP o udzielenie informacji w trybie art. 105. ust. 2 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych niezbędnych do określenia wysokości dochodzonych przez SAWP wynagrodzeń i opłat. Dialog złożył odpowiedź na pozew, w której zakwestionował w całości roszczenie SAWP. Ponadto przyznał do postępowania STOART, ze względu na fakt, że zakresy uprawnień do reprezentacji praw autorskich sprawowanej przez SAWP i STOART pokrywają się, a oba te OZZ roszczą sobie prawa do wynagrodzenia za korzystanie przez Dialog z tego samego rodzaju utworów - artystycznych wykonań utworów muzycznych i słowno-muzycznych, na tym samym polu eksploatacji (reemisji). Dzięki przyzpozowaniu, wyrok w sprawie o udzielenie informacji na rzecz SAWP, odniesienie ten skutek, że na wypadek uwzględnienia roszczenia SAWP w całości lub w części przez sąd, w jego granicach STOART nie będzie mógł domagać się zaspokojenia na swoją rzecz.

W ocenie Zarządu, dochodzenie przez SAWP roszczeń w odniesieniu do liczby abonentów nie jest uzasadnione, w szczególności także z uwagi na fakt, że w negocjacjach kontraktu generalnego prowadzonych przez SAWP z innymi OZZ z PIKE, OZZ, w tym SAWP zaproponowały wspólną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji utworów, do których reprezentują prawa autorskie. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć, w jakiej ostatecznie wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy nie będzie ono wyższe niż łącznie 4% uzyskanych przychodów z reemisji dla ww. OZZ.

W dniu 31 grudnia 2013 r. Netia zawarła umowę z SFP w przedmiocie udzielenia jej przez SFP licencji na reemisję programów telewizyjnych za wynagrodzeniem w wysokości 2,2% przychodów Netii z tytułu świadczenia usług reemisji. Netia prowadzi także negocjacje z ZAIKS w celu uregulowania zasad wynagradzania z tytułu reemisji programów telewizyjnych z w zakresie praw, którymi zarządza ZAIKS. Zarząd nie może zapewnić, że negocjacje doprowadzą do zawarcia umowy z uwzględnieniem okoliczności, że dominującą i docelową zasadą reemisji programów telewizyjnych przez Netię jest dokonywanie jej wyłącznie na żądanie użytkownika usługi. Taki sposób świadczenia usług telewizyjnych powoduje, że przedmiotem rozliczeń z SFP powinna być reemisja do której dochodzi w sposób incydentalny, a nie stały, jak to ma miejsce w przypadku operatorów sieci TVK.

Pomimo faktu, że Netia nie prowadzi działalności w technologii sieci TVK oraz przekonania Zarządu, że kwoty żądane przez OZZ, jako niezatwierdzone i wyższe od zatwierdzanych dotychczas przez KPA, są nieuzasadnione, nie można zapewnić, że Netia, Dialog i Petrotel nie będą zobowiązane uiszczać wynagrodzenia w wysokości żądanej przez OZZ do czasu zatwierdzenia przez KPA stawki niższej lub zawarcia kontraktu generalnego z PIKE i na tej podstawie zmiany zasad rozliczeń z OZZ.

Na tym etapie działalności Netii w zakresie reemisji programów telewizyjnych, uwzględniając okoliczność, że jest ona wykonywana w technologii IP, a nie TVK, biorąc również pod uwagę wątpliwości prawne i faktyczne dotyczące zakresu uprawnień poszczególnych OZZ, a także brak zatwierdzonych tabel wynagrodzeń SFP i ZAIKS, nie można przewidzieć, jaką część przychodów ze świadczenia usług TV Netia, Dialog i Petrotel będą zobowiązane uiszczać na rzecz OZZ. W przekonaniu Zarządu łączna ostateczna wysokość tych należności powinna być jednak niższa, niż te, które mogą być uiszczane na rzecz OZZ przez operatorów TVK. Na podstawie rozstrzygnięć sporów operatorów TVK z OZZ oraz tabel wynagrodzeń OZZ dotychczas zatwierdzonych przez KPA, Zarząd szacuje, że łączna maksymalna kwota wynagrodzeń, która może być uiszczana przez operatorów TVK z tytułu reemisji programów telewizyjnych na rzecz OZZ może wynieść do 4 % uzyskiwanego przez nich przychodu.

Na podstawie ustawy o kinematografii Państwowy Instytut Sztuki Filmowej („PISF”) wystąpił o zapłatę wynagrodzenia w wysokości 1,5% przychodu uzyskanego przez Netię i Dialog z opłat za dostęp do reemitowanych programów telewizyjnych oraz świadczenia usług reemisji. Zgodnie z ustawą o kinematografii opłata ta powinna być uiszczana PISF przez dwie kategorie podmiotów: operatora telewizji kablowej i operatora platformy cyfrowej.

W ocenie Zarządu, dokonując reemisji programów telewizyjnych w technologii IP Netia, a Dialog w zakresie reemisji realizowanej w tej technologii, nie są zobowiązane do zapłaty należności, której domaga się PISF, jednak Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku, gdy PISF nie zgodzi się z taką oceną i będzie w przyszłości dążył do rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej, orzeczenie sądu będzie zgodne z oceną Netii oraz, że ani Netia, ani Dialog w części przychodów z reemisji programów realizowanej w technologii IP, nie będą zobowiązane do uiszczania żądanej przez PISF kwoty.

#### **Inne ryzyka regulacyjne**

Prezes UKE jest upoważniony do prowadzenia postępowań kontrolnych w zakresie przestrzegania przez spółki Grupy Netia przepisów Prawa telekomunikacyjnego oraz warunków korzystania z częstotliwości i numeracji. W przypadkach określonych w Prawie telekomunikacyjnym Prezes UKE może nałożyć na spółki Grupy Netia karę, która nie może przekraczać 3% przychodu uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym.

Prezes UKE prowadzi kilkanaście postępowań kontrolnych w przedmiocie wykorzystywania częstotliwości radiowych zgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych przez spółki Grupy Netia oraz postępowania o nałożenie kar w związku z zaistniałymi, zdaniem Prezesa UKE, nieprawidłowościami. W dniu 28 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Dialog karę w wysokości 21 zł tytułem wykorzystywania częstotliwości niezgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych. W dniu 16 grudnia 2013 r. Prezes UKE wydał decyzje nakładając karę na Netię w związku prac urządzeń radiowych w trzech lokalizacjach w łącznej wysokości 30 zł.

Dialog i Netia złożyły odwołania od decyzji podnosząc m.in., że decyzje Prezesa UKE zostały wydane bez uprzedniego wydania zaleceń pokontrolnych, do których Spółki mogłyby się zastosować. Pomimo przekonania o słuszności stanowiska zawartego w odwołaniach, Zarząd nie może zapewnić, że odwołania zostaną uwzględnione, a kary uchylone.

Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowiska złożone przez spółki Grupy Netia i umorzy pozostałe postępowania kontrolne i postępowania o nałożenie kary, w sprawach dotyczących wykorzystywania częstotliwości radiowych, a w przeciwnym razie, że nie nałoży kar w wyższej wysokości, niż w dotychczas wydanych decyzjach.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych Prezes UKE uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary oraz, że jej nie nałoży w odrębnym postępowaniu.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Prezes UKE jest także uprawniony prowadzić postępowania mediacyjne w celu polubownego rozstrzygnięcia spornych interesów abonentów będących konsumentami i dostawcy usług telekomunikacyjnych.

Pomimo że celem strategicznym Grupy Netia jest szczególna dbałość o komfort abonentów korzystających lub mających zamiar korzystać z usług spółek Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez spółki Grupy Netia lub podmioty działające na ich rzecz, nie zostaną ocenione przez Prezesa UKE jako wymagające dodatkowych świadczeń na rzecz abonentów ustalonych w wyniku postępowania mediacyjnego. Jakkolwiek przystąpienie do postępowania mediacyjnego zależy od decyzji Zarządu, to uwzględnienie oceny Regulatora uzasadniającej taką potrzebę, w istotnym stopniu decyzyje te determinuje.

Prezes UOKiK jest upoważniony m.in. do prowadzenia postępowań w przedmiocie zgodności stosowanych przez spółki Grupy Netia wzorców umownych z wymogami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz innych przepisów, których celem jest ochrona interesów konsumentów. W przypadkach określonych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć na spółki Grupy Netia karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań wyjaśniających, Prezes UOKiK uzna wzorce umowne stosowane przez spółki Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary.

W zakresie prowadzonej działalności spółki Grupy Netia podlegają kontroli także innych organów regulacyjnych, które na podstawie właściwych przepisów i w zakresie przyznanym im kompetencji, w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu obowiązków spółek Grupy Netia wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa mogą nakładać kary finansowe lub zakazywać wykonywania działalności lub czynności uznanych przez te organy za naruszające wymagania prawa.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych organ prowadzący kontrolę uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary oraz zakazu prowadzenia działalności będącej przedmiotem kontroli.

Prezes UKE zakończył prace uzgodnieniowe na rzecz realizacji celów Memorandum z 26 października 2012 r. w sprawie współpracy na rzecz podnoszenia jakości usług dostępnych na rynku telekomunikacyjnym. W pracach brały udział podmioty, które przystąpiły do Memorandum, w tym m.in. Izby Gospodarcze zrzeszające przedsiębiorców telekomunikacyjnych, Orange Polska S.A., operatorzy sieci komórkowych, UPC, Exatel, TK Telekom, Spółki Grupy Netia. Przystępując do Memorandum, Prezes UKE oraz pozostali Sygnatariusze zobowiązali się wspólnie dążyć do zapewnienia konsumentom rzetelnych i porównywalnych informacji o wskaźnikach dostępności i jakości świadczonych usług (Quality of Service - QoS). Wypracowano prezentację dwóch rodzajów wskaźników dla sieci stacjonarnych i ruchomych: administracyjne, tj. „średni czas oczekiwania na połączenie z personelem”, „poprawności faktur” w przedmiocie należności za usługi telekomunikacyjne oraz techniczne, tj. „wskaźnik skuteczności połączeń telefonicznych” i najistotniejszy, zdaniem Prezesa UKE, z punktu widzenia realizacji zasady neutralności sieci, „wskaźnik prędkości transmisji danych”. Inne wskaźniki techniczne, np. „procent wiadomości SMS dostarczonych w ciągu 10s”, zgodnie z naturą usług dostarczanych w sieciach ruchomych, zostały zdefiniowane do stosowania przez operatorów tych sieci.

Prezes UKE upatruje w Memorandum wykonanie regulacji dyrektyw UE i Prawa telekomunikacyjnego, w tym na rzecz stworzenia jednolitych warunków prowadzenia działalności i korzystania z usług telekomunikacyjnych na obszarze UE oraz realizacji zasady neutralności sieci. Przebieg prac w ramach Memorandum potwierdza jedno z jego założeń, tj. tworzenie przez Inicjatora (Prezesa UKE) przyjaznego dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych środowiska regulacyjnego promującego możliwość współregulacji rynku usług telekomunikacyjnych.

W dniu 17 grudnia 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu Raportu końcowego Memorandum. W Raporcie końcowym ustalono wykaz wskaźników jakości usług, metodę dokonywania pomiarów oraz zasady publikowania wyników pomiarów i ich przekazywania do Prezesa UKE. W styczniu 2014 r. Prezes UKE przedstawił Raport końcowy z prac Memorandum. Spółki z Grupy Netia przekazały Prezesowi UKE deklaracje o stosowaniu postanowień Memorandum.

Wypracowanie zasad publikacji oraz metod pomiaru wskaźników jakości usług w toku prac w ramach Memorandum, w przekonaniu Zarządu, wykluczać będzie zasadność podejmowania dalszych działań Prezesa UKE w tym samym celu, tj. np. stosowanie uprawnień wynikających z art. 62a Prawa telekomunikacyjnego w zakresie nałożenia na przedsiębiorcę telekomunikacyjnego obowiązku stosowania określonej metody pomiaru wskaźnika prędkości transmisji danych.

Zarząd nie może jednak przewidzieć, jak będzie praktyka Prezesa UKE w tym zakresie, oraz czy nie wzrosną koszty publikowania i pomiaru wskaźników jakości usług świadczonych przez Spółki Grupy Netia.

W sierpniu 2013 r. Sejm rozpoczął prace nad projektem uchwały wzywającej Ministra Administracji i Cyfryzacji do zagwarantowania rodzicom prawa do Internetu bez pornografii. KIGEiT złożyła do Ministra Administracji i Cyfryzacji stanowisko w sprawie oraz zadeklarowała podjętą przez Ministra Administracji i Cyfryzacji współpracę przedsiębiorców telekomunikacyjnych zrzeszonych w Izbie w celu udostępnienia na ich stronach internetowych informacji edukującej rodziców o możliwościach blokowania przez nich dostępu do treści pornograficznych, w tym za pomocą udostępnianej poprzez te strony aplikacji.

Netia wniosła przeciwko Orange Polska S.A. pozew o zapłatę kwoty 49.800 zł z tytułu nieusuwania przez Orange Polska S.A. awarii na łączach WLR w terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE. W dniu 21 grudnia 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty. Orange Polska S.A. złożyła sprzeciw od nakazu, w związku z czym nakaz zapłaty utracił moc, a postępowanie w przedmiocie roszczenia Netii toczy się w zwykłym trybie procesowym. Zarząd nie może zapewnić, że sąd uwzględni roszczenie Netii i Orange Polska S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub co najmniej w części.

W dniu 31 grudnia 2013 r. Netia złożyła pozew przeciwko Orange Polska S.A. o zapłatę kar umownych przewidzianych w umowach łączących Orange Polska S.A. i Netię za opóźnienia Orange Polska S.A. w usuwaniu awarii Usługi WLR w 2012 r. na kwotę 5.232 zł. Pomimo przekonania Zarządu o zasadności pozwu, Zarząd nie może zapewnić, że sąd uwzględni pozew Netii.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Ryzyko pozwów zbiorowych**

W dniu 19 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, która przewiduje możliwość wnoszenia pozwów zbiorowych przez grupę co najmniej 10 osób. Wyrok wydany w wyniku wniesienia takiego pozwu dotyczy wszystkich członków grupy. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wnoszenia takich pozwów przeciw Spółce w przyszłości.

**Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednoczenia rynku**

Podstawową ofertą Spółek Grupy są głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi szerokopasmowego dostępu do sieci Internet, transmisji danych oraz usługi telewizyjne świadczone w szerokopasmowej sieci transmisji danych.

Po połączeniu PKT Certentel i TP S.A., Orange Polska S.A. będąc operatorem zasiedziały zarówno na rynkach usług stacjonarnych i komórkowych, jest głównym konkurentem Spółek Grupy. Pozostają nimi także inni operatorzy alternatywni, operatorzy telewizji kablowej oraz operatorzy komórkowi Polkomtel, T-Mobile i Play.

Ponadto w 2013 r. T-Mobile podpisał umowę nabycia GTS Central Europe, operatora usług dla klientów biznesowych, którego polska jednostka zależna GTS Poland jest jednym z kluczowych konkurentów Netii w tym segmencie rynku. Jeśli T-Mobile Polska oraz GTS Poland rozpoczną wspólne świadczenie usług, a T-Mobile będzie mógł, podobnie jak Orange Polska S.A., zaoferować klientom biznesowym konwergentne usługi stacjonarne i komórkowe w sposób bardziej efektywny niż Netia, co może prowadzić do utraty udziałów w rynku oraz przepływów pieniężnych przez Grupę Netia.

Operatorzy sieci telefonii komórkowej, w tym także Orange w części prowadzonej dotychczas działalności telekomunikacyjnej przez Orange Polska S.A., świadczą usługi telewizyjne i kontentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują pakiety 4play zawierające usługi telefonii komórkowej. Niektórzy operatorzy telewizji satelitarnej dostosowują się do tej sytuacji poprzez oferowanie odsprzedaży usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Spółki Grupy Netia odpowiedziały na nasilenie konkurencji i ujednoczenie oferty poprzez oferowanie usług telewizyjnych poprzez zmodernizowaną sieć. Jednakże, Zarząd Netii nie może zapewnić, że tendencja oferowania przez operatorów o różnej infrastrukturze podobnych pakietów wielu usług nie doprowadzi do stopniowej erozji marż, zyskowności i przepływów pieniężnych.

Ponadto, nowi znaczący operatorzy mogą wejść na polski rynek albo fuzje pomiędzy istniejącymi uczestnikami rynku mogą istotnie zmienić rozkład nasilenia konkurencji w sposób wywierający istotnie niekorzystny wpływ na pozycję konkurencyjną Netii.

**Ryzyko konkurencji ze strony Orange Polska S.A. oraz postępowania Orange Polska S.A. zgodnie z decyzjami UKE wydanymi w sprawach Orange Polska S.A.**

Orange Polska S.A. zajmowała w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących stacjonarne usługi telefoniczne oraz korzystała ze znaczącej pozycji rynkowej na rynku transmisji danych. Po połączeniu PTK Centertel z TP SA i zmianie nazwy TP S.A. na Orange Polska S.A., w zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony Orange Polska S.A. w zakresie dotychczasowej działalności Orange Polska S.A. na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. Orange Polska S.A. jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i w części stacjonarnej posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. W zakresie usług stacjonarnych Orange Polska S.A. łączy dłużej relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców. Infrastruktura stacjonarna eksploatowana przez Orange Polska S.A. w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia. Orange Polska S.A. może również świadczyć usługi telefonii komórkowej, oraz usług TV w sposób, którego Netia w chwili obecnej nie mogłaby powielić. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony Orange Polska S.A. będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

Orange Polska S.A. jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże od roku 2006 Regulator wydawał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci Orange Polska S.A., który Netia uważa w chwili obecnej, pod warunkiem skuteczności ochrony przez Regulatora prawidłowej relacji cen hurtowych i detalicznych, za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006, a następnie w 2010 roku Grupa Netia podpisała umowę o współpracy z Orange Polska S.A. umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom Orange Polska S.A. przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej Orange Polska S.A. zwanej dostępowym typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i Orange Polska S.A. zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z Orange Polska S.A. także w zakresie realizowanym uprzednio na podstawie odrębnych umów o połączeniu sieci zawartych przez spółki Grupy Netia, w których prawa i obowiązki weszła Netia w trybie przepisów kodeksu spółek handlowych. W wykonaniu Porozumienia Netia potwierdziła tę zasadę w dniu 22 stycznia 2010 r., składając do Orange Polska S.A. wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i Orange Polska S.A. w dniu 30 czerwca 2007 r. jako podstawy obsługi wszystkich użytkowników usług Netii w zakresie połączenia sieci. W styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy Orange Polska S.A. i Premium Internet - spółką Grupy Netia (która w 2008 roku połączyła się z Tele2 Polska, a ta w lutym 2009 roku połączyła się z Netią), w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci Orange Polska S.A. umożliwiającą Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom Orange Polska S.A. W październiku 2008 r. decyzją w przedmiocie WLR Prezes UKE wydał także na rzecz Netii. Ponadto w kwietniu 2007 roku Netia zawarła umowę z Orange Polska S.A. o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych, usługi telewizji interaktywnej (IPTV) oraz planuje świadczyć inne zróżnicowane usługi dodane. Współpraca operacyjna z Orange Polska S.A. mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych na podstawie decyzji Regulatora wymaga bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Okres obowiązywania Porozumienia Prezesa UKE z Orange Polska S.A. upłynął z końcem 2012 r. Zarząd nie może zagwarantować, że Orange Polska S.A. w zakresie dotychczasowej działalności Orange Polska S.A., będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na Orange Polska S.A. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej, wydane w przyszłości wyroki sądowe lub decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych Orange Polska S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

**Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji**

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łącami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci nowej generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawy dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

We wrześniu 2013 r. Orange Polska S.A. ogłosiła sprzedaż usług detalicznych opartych na sieci FTTH. W dniu 29 listopada 2013 r. Orange Polska SA podpisała porozumienie w przedmiocie zapewnienia Netii hurtowego dostępu do łączy FTTx. Zarząd nie może zapewnić, że zobowiązania Orange Polska SA określone w porozumieniu umożliwią Netii rentowne i konkurencyjne świadczenie usług detalicznych z wykorzystaniem dostępu telekomunikacyjnego w tym zakresie.

**Konkurencja operatorów telefonii komórkowej**

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych, a także w szczególności w perspektywę planowanego przetargu na częstotliwości umożliwiające rozwój technologii LTE.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej Orange Polska S.A., udostępnianej na podstawie decyzji Regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu. Zarząd nie może zapewnić, że rozwój technologiczny mobilnego dostępu do Internetu nie spowoduje utraty części przychodów Netii z tytułu świadczenia usług szerokopasmowych.

**Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej**

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Tripleplay” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet („IPTV”), umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach strategii rynkowej Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. Spółka rozważa rozwiązania mające zapewnić wdrożenie rozwiązań zwiększających atrakcyjność usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i poprawić zysk na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

**Konsolidacja rynku**

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej operatora telefonii stacjonarnej dzięki wykorzystaniu efektu skali. W przeszłości Grupa Netia nabyła wielu operatorów telekomunikacyjnych, osiągając tym samym wiodącą pozycję w procesie konsolidacji rynku telekomunikacyjnego.

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów, jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

Pewne potencjalne obiekty nabycia, jeśli zostaną wystawione na sprzedaż, mogłyby wymagać znaczącego zadłużenia Netii oraz / lub emisji nowych akcji lub instrumentów kapitałowych w celu sfinansowania transakcji. Zarząd nie może zapewnić, że takie fundusze będą dostępne w razie potrzeby na akceptowalnych warunkach oraz że takie nabycie nie zwiększy znacząco profilu ryzyka finansowania Grupy Netia.

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i Netia zostanie przelicytowana przez konkurencję, pozycja Netii jako wiodącego operatora alternatywnego na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również strategiczne korzyści, które taka pozycja stwarza mogą zostać istotnie zagrożone.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX**

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora – Orange Polska S.A. Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. oraz w dniu 13 grudnia 2011 r. zostały wydane decyzje o redukcji wskaźników pokrycia. Zarząd nie może zapewnić, że nie powstaną żadne niekorzystne zdarzenia, które nie mogą być przewidziane na tym etapie budowy stacji bazowych oraz, które nie będą utrudniać spełnienia wskaźników. W wypadku, gdy warunki rezerwacji nie są spełniane przez operatora, Prezes UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać rezerwację, jeśli przedsiębiorca nie jest w stanie zapewnić efektywnego wykorzystania posiadanego uprawnienia. Historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

**Możliwe istotne pozwy (nie w tysiącach)**

W dniu 22 czerwca 2011 r. Komisja Europejska nałożyła karę na Orange Polska S.A. w wysokości 127 mln euro za nadużywanie pozycji dominującej, które polegało na utrudnianiu operatorom alternatywnym, w tym Netii, dostępu do hurtowych produktów szerokopasmowych Orange Polska S.A. w okresie od 3 sierpnia 2005 r. do co najmniej 22 października 2009 r. Orange Polska S.A. zaskarżyła decyzję Komisji Europejskiej. Ostateczny wyrok w tej sprawie może pozwolić Netii na kontynuację dochodzenia znacznych roszczeń przeciwko Orange Polska S.A.

**Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne zostały radykalnie zmienione w stosunku do przepisów tworzonych przed transformacją systemu politycznego i ekonomicznego w Polsce. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych oraz krótka praktyka stosowania nowego systemu podatkowego powodują występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które są uprawnione do nakładania wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

**Spór dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) zapłaconego za 2003 r. (nie w tysiącach)**

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”) wydał decyzję („Decyzja”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta jest wynikiem zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), w której zostało określone zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 41,3 mln zł.

Decyzja Dyrektora Izby została wydana pomimo przedstawienia przez Spółkę argumentów prawnych, z których wynikało, że ustalenia Dyrektora UKS są błędne i nie mają żadnych podstaw prawnych. Według Dyrektora Izby i Dyrektora UKS nieprawidłowości w rozliczeniu za rok 2003 polegały na zaniżeniu przychodów o kwotę 247,5 mln zł i dotyczyły nie zaliczenia do przychodów podatkowych kwot naliczonych i nie otrzymanych odsetek od pożyczek udzielonych przez Netię w latach poprzednich jej spółkom zależnym, z którymi Netia połączyła się 31 grudnia 2003 r. Dyrektor UKS, jako organ pierwszej instancji, orzekł w swojej wcześniejszej decyzji, że Netia zaniżyła przychody podatkowe o 303 mln zł.

Zdaniem Netii zarówno decyzje Dyrektora UKS, jak i Dyrektora Izby stoją w sprzeczności z przepisami prawa podatkowego. Niezależnie bowiem od istotnych uchybień proceduralnych, organy podatkowe w swoich decyzjach błędnie zinterpretowały i zastosowały wobec Spółki szereg przepisów o charakterze materialnym. W ocenie Netii do najważniejszych uchybień należą m.in.:

1. Błędna wykładnia art. 11 ustawy o CIT (dotyczącego cen transferowych), w szczególności pojęć „świadczenie” i „warunki korzystniejsze” i przyjęcie, że nie wszczęcie procedury egzekucyjnej jest takim świadczeniem wierzyciela wobec dłużnika na warunkach odbiegających od rynkowych. Taka interpretacja przepisu i jego zastosowanie do Spółki nie znajduje uzasadnienia w kontekście faktu, że w treści wydanej decyzji organ podatkowy potwierdził, iż pożyczki udzielone były na warunkach rynkowych; (oprocentowanie, warunki spłaty etc.).

2. Nieuwzględnienie bezwzględnie obowiązującego zakazu interpretacji rozszerzającej art. 11 ustawy o CIT, który jako przepis wprowadzający wyjątek od zasady opodatkowania dochodu rzeczywistego, winien stosowany być przez organy podatkowe ze szczególną ostrożnością oraz z uwzględnieniem wszystkich okoliczności biznesowych, prawnych i ekonomicznych. Do takich okoliczności w przypadku Spółki (nie wziętych pod uwagę przez organy podatkowe przy wydawaniu decyzji) wskazać można przykładowo:

- Netia nie mogłaby w żaden sposób wykazać dla celów podatkowych dochodów z odsetek w roku 2003, ponieważ nawet gdyby faktycznie otrzymała odsetki od spółek zależnych, musiałyby być one przeznaczone na spłatę jej zobowiązań odsetkowych (a tym samym jako koszt pomniejszałyby automatycznie dochód do opodatkowania);

- sądowa egzekucja zobowiązań z tytułu odsetek, która jako jedyna jest uznawana za poprawną przez Dyrektora UKS i Dyrektora Izby, gdy zobowiązania pozostają niespłacone, byłaby nieefektywna biznesowo i ekonomicznie i prowadziłaby do upadłości spółek zależnych. Spółka wybrała tańszy sposób zaspokojenia swoich należności poprzez przejęcie spółek zależnych i tym samym przejęcie ich aktywów operacyjnych. Równoległe do tej restrukturyzacji, Netia zrestrukturyzowała swoje własne zobowiązania z zewnętrznymi pożyczkodawcami Grupy Netia;

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

- za punkt odniesienia dla oceny zachowania Netii polegającego na niewszczęciu formalnej procedury egzekucyjnej (tzw. porównywalna transakcja rynkowa) wobec pożyczek udzielonych spółkom zależnym, organy podatkowe przyjęły wyłącznie pożyczkę udzieloną przez Netię spółce Millenium Communications, z którym to podmiotem Spółka toczyła liczne spory sądowe, których przyczyną było niepowodzenie przedsięwzięcia nabycia tej spółki przez Netię.

3. Zignorowanie norm zawartych w treści art. 12 ustawy o CIT poprzez odrzucenie w treści decyzji reguły, że przychodem podatkowym są wyłącznie odsetki otrzymane (na zasadzie kasowej) i doprowadzenie do sytuacji, w której dochód podatnika jest oszacowywany z naruszeniem zasad odnoszących się do sposobu jego powstawania.

4. Błędne rozliczenie strat podatkowych Netii, przez co istotnie zawyżona została wysokość ustalonego podatku. Dyrektor Izby Skarbowej w wydanej decyzji uznał część strat podatkowych Netii do rozliczenia w roku 2003, co spowodowało zredukowanie kwoty podatku i odsetek do zapłaty o ok 15 mln zł. Spółka będzie skarżyć przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym decyzję o wysokości strat podatkowych do rozliczenia w roku 2003, które nie zostały uznane przez Dyrektora Izby Skarbowej.

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. W lutym 2010 r. zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone, z czego kwota 1,3 mln zł została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę.

Netia otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. Po zapłaceniu kwoty 58,3 mln zł i mając prawo do rozpatrzenia sprawy w dwóch instancjach odwoławczych, Zarząd uznał w 2010 r, że odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne i dlatego nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. lecz traktował zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej do WSA w 2010 r. W wyniku zakończenia postępowania odwoławczego Netii od Decyzji w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. WSA oddalił w całości skargę Spółki.

W konsekwencji wyroku WSA, Spółka rozpoznała w pierwszym kwartale 2011 r. w rachunku wyników zapłacony już podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. oraz odsetki od zaległości podatkowych w łącznej wysokości 58.325 tys. zł.

W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku i wniosła skargę kasacyjną do NSA w dniu 3 sierpnia 2011 r.

W dniu 30 grudnia 2011 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł dotyczący zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone. W dniu 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała kolejny zwrot 1,4 mln zł dotyczący odsetek za zwłokę od kwoty zwróconej w grudniu 2011 r.

W dniu 25 czerwca 2013 r. NSA uchylił w całości zaskarżony wyrok utrzymujący w mocy decyzję Dyrektora Izby Skarbowej i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania sądowi I instancji.

W dniu 10 października 2013 r. WSA w Warszawie uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. W związku z zapadłym wyrokiem Dyrektor Izby Skarbowej zobowiązany jest do ponownego rozpatrzenia odwołania Spółki od decyzji Dyrektora UKS z uwzględnieniem oceny prawnej i wskazań zawartych w wyrokach WSA oraz NSA co do dalszego postępowania.

Spółka, po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku WSA w dniu 30 grudnia 2013 r. złożyła od niego skargę kasacyjną ze względu na fakt, że w uzasadnieniu wyroku nie uwzględniono w pełni stanowiska Spółki zaprezentowanego na rozprawie przed WSA. Izba Skarbowa nie wniosła kasacji od tego wyroku do NSA.

Netia podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby i decyzji Dyrektora UKS i będzie się domagać zwrotu pozostałej kwoty 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

Mimo, iż Zarząd zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki prawne, aby odzyskać zapłaconą kwotę i nadal uznaje, że Spółka posiada silne argumenty prawne, nie można zapewnić, że wszystkie kwoty sporne zostaną odzyskane od organów podatkowych ani, jak długo mogą trwać postępowania do ich ostatecznego rozstrzygnięcia.

## **6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 19) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 18).

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## 7. Prognoza Netii na rok 2014 (nie w tysiącach)

Netia podtrzymuje prognozę na 2014 r. opublikowaną w dniu 20 lutego 2014 r.

Prognoza na 2014 r. przedstawia się następująco:

	<b>Prognoza 2014</b>
Przychody (w mln zł)	1.735
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	505
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	29,1%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	75
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł)	200
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	11,5%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł)*	305

\*Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są szacowane na poziomie odpowiednio do 8 mln PLN i do 14 mln PLN.

## 8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczzonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 10 równych półrocznych ratach po 65.000 zł. Data zapadalności przypada na 30 listopada 2016 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. W roku 2012 łączne spłaty kredytu terminowego wyniosły 130.000 zł, a w 2013 r. Spółka spłaciła kolejne 130.000 zł. W dniu 7 marca 2013 r. Spółka ponownie zaciągnęła 50.000 zł kredytu odnawialnego, który został spłacony w całości w dniu 8 lipca 2013 r., a następnie w dniu 9 lipca 2013 r. kredyt odnawialny został anulowany.

Na dzień 31 marca 2014 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 384.937 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2014 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 10.611 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka na użytkowaniu wieczystym części nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Spółki oraz zastawy rejestrowe i finansowe na udziałach w Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management sp. z o.o., Telefonía Dialog sp. z o.o. oraz Petrotel sp. z o.o. Ponadto, Internetia sp. z o.o., Netia Brand Management Sp. z o.o. oraz Telefonía Dialog sp. z o.o. ustanowiły zabezpieczenie w postaci zastawów rejestrowych na zbiorze ruchomości i praw majątkowych każdej z tych spółek oraz złożyły oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców. Najwyższa kwota zabezpieczenia w odniesieniu do poszczególnych zastawów, hipotek oraz poddań się egzekucji nie przekracza kwoty 1.476.750 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2014 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 328 zł.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do Umowy, na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł, przeznaczzonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej grupy Kredytobiorcy, a także wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia 20 grudnia 2014 r. Zgodnie z aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania i marży. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 31 marca 2014 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.901 zł zostały na dzień 31 marca 2014 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **9. Pozostałe informacje**

### ***Opcje przyznane w ramach Nowego Planu (nie w tysiącach)***

W dniu 10 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki przyznała członkom Zarządu opcje na zakup akcji na 2014 rok. Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 123.600 opcji na zakup akcji (opcje przyznane panu Godlewskiemu nie będą podlegały po jego odejściu redukcji w proporcji przewidzianej postanowieniami Nowego Planu), a panowie Jonathan Eastick, Tom Ruhan, Mirosław Suszek i Tomasz Szopa otrzymali po 278.098 opcji każdy. Cena realizacji opcji przyznanych Zarządowi wynosi 5,00 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 10 kwietnia 2017 r.

W dniu 24 kwietnia 2014 r. Zarząd Spółki przyznał pracownikom Grupy Netia łącznie 1.772.000 opcji na zakup akcji w ramach Nowego Planu. Cena realizacji opcji przyznanych pracownikom wynosi 5,05 zł i mogą zostać wykonane najwcześniej 24 kwietnia 2017 r.

Ostateczną datą realizacji wszystkich przyznanych opcji na akcje jest 26 maja 2020 r. Ponadto, przyznane opcje mogą zostać umorzone w całości lub w części, w zależności od spełnienia kryteriów biznesowych na 2014 r. przez Grupę Netia.

### ***Decyzja CEO o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska***

W dniu 19 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Netia SA, Pan Mirosław Godlewski w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Mirosław Godlewski pozostanie na stanowisku do momentu znalezienia właściwego kandydata przez Radę Nadzorczą Spółki lub do dnia 31 sierpnia 2014 r. w zależności, które zdarzenie będzie miało miejsce wcześniej.

### ***Powołanie Prezesa Zarządu Spółki***

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała Pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki. Nominacja będzie skuteczna z dniem 2 czerwca 2014 r.

### ***Rezygnacja członka Zarządu Spółki***

W dniu 14 maja 2014 r. pan Mirosław Suszek, Główny Dyrektor ds. Technicznych w Grupie Netia, poinformował Radę Nadzorczą Spółki o rezygnacji z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2014 r.

Warszawa, 14 maja 2014 r.