



Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

www.inwestor.netia.pl

N E T I A

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|---|---|---|---|---|
| | tys. zł | tys. zł | tys. EUR | tys. EUR |
| Przychody ze sprzedaży | 1.413.590 | 1.518.812 | 337.429 | 360.677 |
| Zysk operacyjny | 112.970 | 26.072 | 26.966 | 6.191 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 221.329 | 38.300 | 52.832 | 9.095 |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta | 275.646 | 30.724 | 65.798 | 7.296 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej..... | 471.386 | 395.909 | 112.521 | 94.018 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (37.710) | (170.694) | (9.002) | (40.535) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej..... | (285.976) | (192.669) | (68.263) | (45.754) |
| Aktywa razem | 3.362.200 | 3.290.493 | 788.823 | 793.425 |
| Zobowiązania razem..... | 1.078.748 | 1.137.506 | 253.091 | 274.283 |
| Zobowiązania długoterminowe..... | 578.654 | 637.636 | 135.761 | 153.751 |
| Zobowiązania krótkoterminowe..... | 500.094 | 499.870 | 117.330 | 120.532 |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta..... | 2.283.452 | 2.152.987 | 535.732 | 519.142 |
| Kapitał zakładowy | 348.088 | 347.911 | 81.667 | 83.891 |
| | | | | |
| Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)..... | 348.088.394 | 347.910.774 | 348.088.394 | 347.910.774 |
| Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)..... | 347.933.646 | 354.504.029 | 347.933.646 | 354.504.029 |
| Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) | 348.924.017 | 354.574.452 | 348.924.017 | 354.574.452 |
| | | | | |
| Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)..... | 0,79 | 0,09 | 0,19 | 0,02 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)..... | 0,79 | 0,09 | 0,19 | 0,02 |

Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność przekazać Państwu sprawozdania finansowe Grupy Netia za 2014 rok finansowy, w którym od czerwca dołączyłem do Grupy Netia jako Prezes Zarządu.

Był to dla nas rok wielu bardzo dynamicznych zmian, ukierunkowanych na jak najlepsze wykorzystanie potencjału całej organizacji w odpowiedzi na stojące przed Spółką wyzwania rynkowe. W pierwszym półroczu nastąpiły istotne zmiany w akcjonariacie Spółki oraz w składzie Zarządu. Drugie półrocze rozpoczęliśmy bardzo aktywnie, od poszukiwania istotnych oszczędności w postaci programu „Netia Lajt”, w którego efekcie zidentyfikowaliśmy około 50 milionów złotych oszczędności w organizacji w skali całego roku. Jednocześnie do Zarządu Spółki w randze Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Grupy dołączył Paweł Szymański, którego doświadczenie bardzo cenię.

Jesienią ubiegłego roku nowy Zarząd przedstawił aktualizację kluczowych kierunków strategicznych Grupy Netia do 2020 roku. Zakłada ona, między innymi, dedykowane podejście do obu segmentów komercyjnych B2B i B2C, wraz z wydzieleniem aktywów sieciowych na przynależące do obu tych segmentów i pełną alokacją kosztów oraz zasobów Grupy. Taka struktura organizacyjna pozwala maksymalnie uprościć wewnętrzne procedury i procesy, przypisać konkretną odpowiedzialność za realizację poszczególnych elementów Strategii 2020, a w rezultacie powinna przynieść dalszą poprawę wyników operacyjnych i finansowych Grupy na wszystkich etapach świadczenia usług. Dodatkowo, zmiany te powinny zwiększyć potencjał strategiczny poszczególnych elementów Grupy Netia w zależności od rozwoju rynku i scenariuszy konsolidacyjnych na polskim rynku. Następnym wdrożeniem nowej struktury organizacyjnej było między innymi zidentyfikowanie możliwości obniżenia kosztów w wyniku redukcji zatrudnienia w kolejnym projekcie restrukturyzacyjnym „Netia Lajt 2.0”.

W aspekcie produktowym i komercyjnym, w dywizji B2B planujemy w krótkim okresie ustabilizować poziom przychodów, a długoterminowo osiągnąć wzrost skali działalności poprzez zmianę struktury portfela produktów, między innymi poprzez zmniejszenie obecnej ekspozycji na usługi głosowe. Stawiamy na dynamiczny rozwój w segmencie „new data” oraz ICT (rozwój centrów danych oraz usług w chmurze), w tym na potencjalnie selektywne akwizycje kompetencji i/lub infrastruktury w tym obszarze. Chcemy również wykorzystać potencjał rynku usług hurtowych przy pomocy pełnej użycia własnej infrastruktury sieciowej, zreorganizować model operacyjny w zakresie sił sprzedaży oraz procesów sprzedażowych oraz zoptymalizować model kosztowy działalności tego segmentu.

Głównym kierunkiem strategicznym w segmencie B2C jest koncentracja na obronie wartości segmentu poprzez intensywne działania retencyjne w ramach istniejącej bazy klientów przy jednocześnie relatywnie niższych kosztach obsługi klienta. Zamierzamy kontynuować akwizycję klientów na sieci własnej przy optymalizacji średnich kosztów pozyskania klienta w ramach bardziej optymalnego kosztowo miksu kanałów sprzedażowych. Naszym priorytetem będzie maksymalizacja wartości sieci własnej, bez dalszej intensywnej modernizacji, poprzez zwiększenie penetracji oferty pakietowej z TV (2P/3P) oraz wykorzystanie rozwiązań mobilnych do działań retencyjnych. Chcemy docelowo podnieść liczbę usług na klienta indywidualnego do poziomu 2,0x oraz zwiększyć penetrację usług na sieci własnej dzięki podejściu geo-marketingowemu, przy stałym poszukiwaniu optymalnych modeli kosztowych działalności tego segmentu.

Obecnie wdrożenie założeń strategicznych w dywizjach B2C oraz B2B, a także sam proces transformacji Spółki przebiega zgodnie z planem i jego ukończenie planowane jest na połowę drugiego kwartału 2015 roku.

Z pozostałych najważniejszych dokonań minionego roku warto wymienić diametralne uproszczenie struktury organizacyjnej i procesów biznesowych, głęboką restrukturyzację kosztów funkcjonowania (wspomniane projekty „Netia Lajt” oraz „Netia Lajt 2.0” uruchomione w III oraz IV kwartale ubiegłego roku) oraz bardzo korzystne uregulowanie kluczowych sporów prawnych z Orange Polska oraz Urzędem Kontroli Skarbowej. Rozstrzygnięcia prawne zakończyły się pełnym sukcesem Grupy Netia – ugodą z Orange Polska przyniosła Spółce dodatkowe 145 milionów złotych zysku netto i środków pieniężnych, natomiast decyzją Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej nastąpił zwrot z tytułu nadpłaconego podatku dochodowego przez Spółkę za 2003 rok finansowy w wysokości prawie 82 milionów złotych. Łącznie z generowanymi rocznie wolnymi operacyjnymi przepływami pieniężnymi na poziomie ponad 250 milionów, daje to obecnie Grupie Netia bardzo komfortową sytuację, zarówno pod względem wypłaty potencjalnej dywidendy, jak i dalszych ruchów konsolidacyjnych na polskim rynku telekomunikacyjnym.

Równoległe w ubiegłym roku kontynuowaliśmy selektywną modernizację sieci do standardów NGA (sieci nowej generacji) powiększając zasięg usług 3play (TV + stacjonarny dostęp szerokopasmowy NGA + usługi głosowe) do około 1,7 miliona gospodarstw domowych. W ramach projektu NGA rozpoczęliśmy ponadto komercyjną sprzedaż usług na sieci HFC dawnej

telewizji kablowej Aster, docierającej do około połowy mieszkań w Warszawie i znacznej części lokali w Krakowie. Nasza oferta dla klientów obsługiwanych poprzez tę sieć - „GigaKablówka” - okazała się nadzwyczajnym sukcesem. Kontynuowaliśmy ponadto rozwój usług telewizyjnych w technologii 'streamingowej'. W segmencie B2B udało nam się także osiągnąć znaczące sukcesy komercyjne, czego przykładem mogą być wygrane wielomilionowe przetargi na obsługę dużych klientów biznesowych. Powyższe sukcesy komercyjne cieszą tym bardziej, że w ubiegłym roku koncentrowaliśmy się w dużym stopniu na restrukturyzacji i optymalizacji procesów w Grupie Netia, co jak wiadomo powoduje jednak znaczną dystrakcję organizacyjną.

Na 2015 rok Grupa Netia nie planuje dalszych istotnych modernizacji sieci, co powinno mieć wpływ na poziom nakładów inwestycyjnych planowanych na ten rok, koncentrując się przede wszystkim na komercyjnym wykorzystaniu istniejącego potencjału i skupieniu się na wzroście penetracji usługami pakietowymi w dywizjach B2C oraz B2B.

Podsumowując 2014 rok w liczbach, na koniec ubiegłego okresu Grupa Netia obsługiwała łącznie 2,3 miliona usług telekomunikacyjnych w porównaniu do 2,5 miliona usług na koniec 2013 roku. Spadek łącznej liczby usług w portfelu Grupy Netia wynikał przede wszystkim z negatywnych trendów w segmencie stacjonarnych usług telefonicznych w ogóle, a także jako rezultat świadomej decyzji by skupić się jedynie na utrzymaniu istniejącej bazy klientów głosowych (WLR) oraz szerokopasmowego dostępu do internetu (BSA) na dostępie regulowanym. Na koniec ubiegłego roku obsługiwaliśmy około 1,3 miliona abonentów stacjonarnych usług głosowych (około 17% udziału rynkowego) oraz około 790 tysięcy użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu, co daje nam około 12% udziału w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych w Polsce. Dynamika wzrostu usług szerokopasmowego dostępu do Internetu w naszym kraju znacząco wyhamowała w ubiegłych latach, a łączna penetracja rynkowa dla wszystkich gospodarstw domowych w Polsce wyniosła około 49%. Liczba aktywnych usług telewizyjnych wzrosła do 137 tysięcy, co stanowi wzrost o 14% w ujęciu rok do roku i Grupa Netia – jako wciąż nowy gracz na rynku telewizyjnym w Polsce – stawia sobie ambitne cele walki o klienta oraz udziały rynkowe, dzięki połączeniu stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz telewizyjnych w atrakcyjne komercyjnie pakiety.

Osiągnięte wyniki finansowe Grupy Netia były w dużej mierze zgodnie z oczekiwaniami, przychody za 2014 rok wyniosły około 1,7 miliarda złotych, a skorygowany zysk EBITDA wyniósł prawie 500 milionów złotych. Istotny spadek na poziomie przychodów był związany głównie z utratą nisko-marżowych klientów usługi WLR, a także obniżeniem stawek MTR, które w sposób obiektywny odpowiadają za 23% spadek przychodów rok-do-roku. Niemniej – jak pokazuje utrzymująca się rentowność Grupy Netia – jesteśmy w stanie aktywnie przeciwstawić się negatywnym trendom, skupiając się na możliwościach rozwoju na własnej sieci, pakietyzując usługi, a także dzięki intensyfikacji działań w segmencie klientów biznesowych. Co istotne, Grupa Netia wygenerowała w 2014 roku dodatnie operacyjne wolne przepływy pieniężne (OpFCF) w łącznej wysokości 258 milionów złotych, co jest oznaką bardzo zdrowych fundamentów firmy i zasadnej, realizowanej z sukcesem strategii Spółki. Godny podkreślenia jest także niski poziom zadłużenia netto, który wyniósł na koniec roku 93 mln złotych, co stanowi jedynie 0,19x Skorygowanego zysku EBITDA za 2014 rok dla Grupy Netia.

W 2014 r. Netia wypłaciła swoim akcjonariuszom dywidendę w wysokości 42 grosze za akcję i w łącznej kwocie 146 milionów PLN.

Jestem bardzo dumny z tego jak wiele, wspólnie z – w dużej mierze – nowym zespołem, udało się osiągnąć w ostatnich miesiącach. Dziękuję za zaufanie, jakim obdarzyła mnie Rada Nadzorcza oraz wsparcie w wypracowaniu i realizacji wspomnianych wyżej trudnych zadań. Nasze wspólne wysiłki zaowocowały solidnym wzmocnieniem finansowym firmy, co pozwala z dużym spokojem patrzeć na stojące przed spółką wyzwania.

W dniu 30 stycznia 2015 r. złożyłem rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu Netii, podejmując nowe wyzwania na polskim rynku telekomunikacyjnym. Zgodnie z warunkami kontaktu, przestanę pełnić swoją funkcję nie później niż z końcem lipca 2015 r., tak aby Rada Nadzorcza miała możliwość znalezienia właściwego kandydata na moje stanowisko.

Jestem przekonany, że nowy Prezes Zarządu, który będzie współpracował z wysoce profesjonalnym, utalentowanym i kreatywnym zespołem, będzie w stanie sprostać wyzwaniom stojącym przed spółką, tak by dostarczyć wartość dodaną dla akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Adam Sawicki
Prezes Zarządu Netia S.A.

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Netii S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe Netii S.A. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Netii. Sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

- PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Netii został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Warszawa, dnia 18 lutego 2015 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Netia S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 3.362.200 tys. zł, rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 275.646 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. , spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Netia S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

| | Strona |
|--|--------|
| I. Ogólna charakterystyka Spółki..... | 2 |
| II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania | 5 |
| III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego | 6 |
| IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta | 10 |
| V. Informacje i uwagi końcowe | 12 |

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Netia spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego przez notariusza Teresę Janeczko w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 13 lipca 1990 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 12863/90. W dniu 5 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Spółka prowadziła działalność w oparciu o zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych, usług dostępu do internetu i transmisji danych oraz usług w technologii WiMAX.
- d. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 526-02-05-575, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 348.088 tys. zł i składał się z 348.088.394 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 2.283.452 tys. zł.
- f. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|---|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|
| Mennica Polska i podmioty powiązane | 55.293.375 | 55.293 | Zwykłe | 15,88 |
| SISU Capital Limited i podmioty powiązane | 44.336.534 | 44.336 | Zwykłe | 12,74 |
| FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | 34.863.800 | 34.864 | Zwykłe | 10,02 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 33.273.518 | 33.273 | Zwykłe | 9,56 |
| Aviva OFE | 20.243.646 | 20.244 | Zwykłe | 5,82 |
| PZU OFE „Złota Jesień” | 19.266.613 | 19.267 | Zwykłe | 5,53 |
| Navicorp Trust Polska | 17.395.540 | 17.396 | Zwykłe | 5,00 |
| Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy | 123.415.368 | 123.415 | Zwykłe | 35,45 |
| | 348.088.394 | 348.088 | | 100,00 |

W ciągu badanego roku obrotowego Spółka wyemitowała 177.620 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

| Nazwa akcjonariusza | Liczba posiadanych akcji | Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł) | Typ posiadanych akcji | % posiadanych głosów |
|---|--------------------------|---|-----------------------|----------------------|
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 59.077.592 | 59.078 | Zwykłe | 16,98 |
| Third Avenue Management LLC | 57.878.899 | 57.879 | Zwykłe | 16,64 |
| SISU Capital Limited I podmioty powiązane | 44.336.534 | 44.336 | Zwykłe | 12,74 |
| Aviva OFE | 20.243.646 | 20.244 | Zwykłe | 5,82 |
| PZU OFE „Złota Jesień” | 19.266.613 | 19.267 | Zwykłe | 5,54 |
| Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy | 147.107.490 | 147.107 | Zwykłe | 42,28 |
| | 347.910.774 | 347.911 | | 100,00 |

g. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było świadczenie różnorodnych głosowych usług telekomunikacyjnych, usług transmisji danych, usług telewizyjnych, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu.

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Adam Sawicki Prezes Zarządu od 2 czerwca 2014 r.
- Paweł Szymański Członek Zarządu od 1 września 2014 r.
- Tomasz Szopa Członek Zarządu od 3 lutego 2014 r. do 31 lipca 2014 r.
- Mirosław Godlewski Prezes Zarządu do 30 maja 2014 r.
- Mirosław Suszek Członek Zarządu do 31 lipca 2014 r.
- Tom Ruhan Członek Zarządu do 1 sierpnia 2014 r.
- Jonathan Eastick Członek Zarządu do 31 sierpnia 2014 r.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

i. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

| | |
|-----------------------------------|---|
| Internetia Sp. z o.o. | - spółka zależna bezpośrednio |
| Netia 2 Sp. z o.o. | - spółka zależna bezpośrednio |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | - spółka zależna bezpośrednio |
| Telefonia DIALOG Sp. z o.o. | - spółka zależna bezpośrednio |
| Petrotel Sp. z o.o. | - spółka zależna pośrednio (poprzez Spółkę Telefonia DIALOG Sp. z o.o.) |

jako spółki należące do Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Spółka.

Dnia 30 czerwca 2014 r. nastąpiło połączenie z Netia S.A. następujących spółek zależnych:

- Centrina Sp. z o.o.,
- Dianthus Sp. z o.o.,
- Internetia Holdings Sp. z o.o.,
- Net 2 Net Sp. z o.o.

Netia S.A. posiadała 100% udziałów w powyższych spółkach na dzień 31 grudnia 2013 r.

Dnia 6 lutego 2014 r. została sprzedana spółka UNI-Net Poland Sp. z o.o

j. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od 2005 r., Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 20 z dnia 17 marca 2005 r.

k. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 18 lutego 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 18 października 2013 r. na podstawie paragrafu 16.3 Statutu.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r. wraz z aneksem z dnia 14 lipca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 24 listopada do 5 grudnia 2014 r.;
 - badanie końcowe od 19 stycznia do 18 lutego 2015 r.

Netia S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

| | 31.12.2014 r. tys. zł | 31.12.2013 r. tys. zł | Zmiana | | Struktura | |
|--|--------------------------|--------------------------|---------------|------------|----------------------|----------------------|
| | | | tys. zł | (%) | 31.12.2014 r. (%) | 31.12.2013 r. (%) |
| AKTYWA | | | | | | |
| Aktywa trwałe | 2.926.522 | 3.073.054 | (146.532) | (4,8) | 87,0 | 93,4 |
| Aktywa obrotowe | 435.678 | 217.439 | 218.239 | 100,4 | 13,0 | 6,6 |
| Aktywa razem | 3.362.200 | 3.290.493 | 71.707 | 2,2 | 100,0 | 100,0 |
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | | | |
| Kapitał własny | 2.283.452 | 2.152.987 | 130.465 | 6,1 | 67,9 | 65,4 |
| Zobowiązania długoterminowe | 578.654 | 637.636 | (58.982) | (9,3) | 17,2 | 19,4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 500.094 | 499.870 | 224 | - | 14,9 | 15,2 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | 3.362.200 | 3.290.493 | 71.707 | 2,2 | 100,0 | 100,0 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

| | 2014 r. tys. zł | 2013 r. tys. zł | Zmiana | | Struktura | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | tys. zł | (%) | 2014 r. (%) | 2013 r. (%) |
| Przychody ze sprzedaży | 1.413.590 | 1.518.812 | (105.222) | (6,9) | 100,0 | 100,0 |
| Koszt własny sprzedaży | (1.006.285) | (1.059.118) | 52.833 | (5,0) | (71,2) | (69,7) |
| Zysk na sprzedaży | 407.305 | 459.694 | (52.389) | (11,4) | 28,8 | 30,3 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 112.970 | 26.072 | 86.898 | 333,3 | 8,0 | 1,7 |
| Zysk netto | 275.646 | 30.724 | 244.922 | 797,2 | 19,5 | 2,0 |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

| | 2014 r. tys. zł | 2013 r. tys. zł | Zmiana | | Struktura | |
|------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | | | tys. zł | (%) | 2014 r. (%) | 2013 r. (%) |
| Zysk netto | 275.646 | 30.724 | 244.922 | 797,2 | 19,5 | 2,0 |
| Inne całkowite dochody netto | 6.855 | 3.685 | 3.170 | 86,0 | 0,5 | 0,3 |
| Całkowity zysk | 282.501 | 34.409 | 248.092 | 721,0 | 20,0 | 2,3 |

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego charakteryzują następujące wskaźniki:

| | 2014 r. | 2013 r. |
|--|----------------------|----------------------|
| Wskaźniki aktywności | | |
| - szybkość obrotu należności | 37 dni | 40 dni |
| - szybkość obrotu zapasów | 1 dni | 1 dni |
| Wskaźniki rentowności | | |
| - rentowność sprzedaży netto | 19% | 2% |
| - ogólna rentowność kapitału | 12% | 1% |
| Wskaźniki zadłużenia | | |
| - stopa zadłużenia | 32% | 35% |
| - szybkość obrotu zobowiązań | 19 dni | 19 dni |
| | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
| Wskaźniki płynności | | |
| - wskaźnik płynności I | 0,9 | 0,4 |
| - wskaźnik płynności II | 0,9 | 0,4 |
| Inne wskaźniki | | |
| - efektywna stawka podatku dochodowego | (24,5)% | 19,8% |

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0% (2013 r. - inflacja: 0,7%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 3.362.200 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 71.707 tys. zł, tj. o 2,2%. Wzrost sumy aktywów związany był głównie ze wzrostem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 147.829 tys. zł, tj. o 493,3%) oraz zwiększeniem salda należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (o kwotę 76.490 tys. zł). Wzrosty te zostały częściowo skompensowane zmniejszeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 99.999 tys. zł, tj. o 6,2%), spadkiem salda wartości niematerialnych (o kwotę 31.951 tys. zł, tj. o 11,9%) oraz obniżeniem salda inwestycji w jednostkach zależnych (o kwotę 16.015 tys. zł, tj. o 1,4%). Zwiększenie salda należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych było głównie rezultatem decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 29 grudnia 2014 r. o zwrocie nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r. wraz z odsetkami w łącznej wysokości 81.404 tys. zł. Kwota ta została zaprezentowana w rachunku zysków i strat w ramach podatku dochodowego. Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych było głównie wynikiem naliczonej w badanym roku obrotowym amortyzacji, która została częściowo skompensowana zrealizowanymi nakładami inwestycyjnymi. Obniżenie salda inwestycji w jednostkach zależnych było głównie spowodowane połączeniem z wybranymi jednostkami zależnymi w badanym roku obrotowym.
- Po stronie pasywów, główne zmiany dotyczyły spadku salda zobowiązań z tytułu kredytów w części długoterminowej (o kwotę 56.677 tys. zł, tj. o 22,0%) oraz krótkoterminowej (o kwotę 26.862 tys. zł, tj. o 21,2%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem wartości kapitału własnego (o kwotę 130.465 tys. zł, tj. o 6,1%). W ciągu roku obrotowego Spółka dokonała refinansowania kredytu o wartości nominalnej 375.000 tys. zł. Wartość nowoprzyznanego kredytu wyniosła 300.000 tys. zł. Środki przeznaczone w całości na spłatę refinansowanego kredytu. Pozostałą kwotę 75.000 tys. zł Spółka pokryła ze środków własnych. W badanym roku obrotowym Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 275.646 tys. zł oraz wypłaciła akcjonariuszom dywidendę w kwocie 146.123 tys. zł. Istotną pozycję pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowiły również długo- i krótkoterminowe zobowiązania z tytułu obligacji wobec jednostek zależnych w łącznej wysokości 483.128 tys. zł. Saldo tych zobowiązań nie uległo istotnym zmianom w porównaniu do końca poprzedniego roku obrotowego.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 35% na koniec roku poprzedniego do 32% na koniec roku badanego. Obrót zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 19 dni.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.413.590 tys. zł i spadły o 105.222 tys. zł, tj. 6,9% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek odpowiednio o 90.758 tys. zł, tj. o 15,1% oraz o 19.108 tys. zł, tj. o 3,4%, w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek ten wynikał głównie ze spadku liczby abonentów.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym roku obrotowym 467.655 tys. zł, co stanowiło 32,3% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 25.604 tys. zł, tj. o 5,2%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Spółka rozpoczęła w badanym roku obrotowym proces restrukturyzacji zatrudnienia. Z tego tytułu Spółka poniosła w badanym roku obrotowym łączne koszty w wysokości 22.727 tys. zł, w tym 13.292 tys. zł w postaci rezerwy ujętej na dzień bilansowy na realizowany od grudnia 2014 r. program zwolnień grupowych.
- Pozostałe przychody w badanym roku obrotowym wyniosły 145.399 tys. zł i wzrosły w porównaniu z poprzednim rokiem o 135.772 tys. zł. Wzrost ten był spowodowany głównie rozpoznaniem przychodu z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. w łącznej wysokości 137.678 tys. zł.
- Przychody finansowe w badanym roku obrotowym wyniosły 173.175 tys. zł i wzrosły w porównaniu z poprzednim rokiem o 101.151 tys. zł, tj. o 140,4%. W badanym roku obrotowym Spółka uzyskała dywidendę w wysokości 170.000 tys. zł (2013 r.: 70.000 tys. zł) od jednostki zależnej Telefonía DIALOG Sp. z o.o.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 19% i była wyższa o 17 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Spowodowane to było głównie wspomnianym powyżej rozpoznaniem przychodów z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. oraz zwrotem podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2013 r. 0,4 uległy zwiększeniu do wartości 0,9 na koniec badanego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Netia S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 maja 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 6 czerwca 2014 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 maja 2014 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 30.724 tys. zł został w całości przeznaczony na wypłatę dywidendy.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Ernst & Young Audit Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Netia S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Netia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz Główną Księgową, dnia 18 lutego 2015 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2013.330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Załączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i zawiera:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2014.

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

| | |
|--|----|
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 1 |
| Rachunek zysków i strat..... | 3 |
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 4 |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym..... | 5 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 7 |
| Informacja dodatkowa | |
| 1. Spółka i Grupa Netia | 8 |
| 2. Jednostki zależne | 9 |
| 3. Przyjęte zasady rachunkowości | 9 |
| 4. Zarządzanie ryzykiem finansowym | 20 |
| 5. Ważne oszacowania i osądy księgowo..... | 24 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 27 |
| 7. Inwestycje w jednostkach zależnych | 29 |
| 8. Wartości niematerialne | 31 |
| 9. Nieruchomości inwestycyjne..... | 33 |
| 10. Zapasy | 34 |
| 11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności | 34 |
| 12. Rozliczenia międzyokresowe..... | 35 |
| 13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 35 |
| 14. Inne instrumenty finansowe..... | 35 |
| 15. Kapitał własny | 36 |
| 16. Rezerwy na zobowiązania | 38 |
| 17. Kredyty i pożyczki | 40 |
| 18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania | 43 |
| 19. Rozliczenia międzyokresowe bierne | 43 |
| 20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 43 |
| 21. Przychody ze sprzedaży | 44 |
| 22. Koszt własny sprzedaży | 44 |
| 23. Koszty sprzedaży i dystrybucji | 44 |
| 24. Koszty ogólnego zarządu | 44 |
| 25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze | 45 |
| 26. Pozostałe przychody | 45 |
| 27. Pozostałe koszty | 45 |
| 28. Pozostałe zyski/(straty), netto..... | 46 |
| 29. Przychody i koszty finansowe..... | 46 |
| 30. Różnice kursowe, netto | 46 |
| 31. Podatek dochodowy od osób prawnych | 47 |
| 32. Zysk na akcję | 49 |
| 33. Dywidendy i odkup akcji własnych | 50 |
| 34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych | 50 |
| 35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej..... | 51 |
| 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi..... | 52 |
| 37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego | 55 |
| 38. Zobowiązania inwestycyjne | 56 |
| 39. Zobowiązania i aktywa warunkowe | 57 |
| 40. Zdarzenia po dniu bilansowym | 59 |

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Nota | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 1.509.275 | 1.609.274 |
| Wartości niematerialne | 8 | 236.805 | 268.756 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 9 | 26.639 | 27.142 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 7 | 1.146.173 | 1.162.188 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 115 | 115 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | - | 326 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 | 7.515 | 5.253 |
| Aktywa trwałe razem | | 2.926.522 | 3.073.054 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 10 | 2.686 | 1.849 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 11 | 156.201 | 160.169 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 31 | 81.404 | 4.914 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 12 | 15.505 | 20.482 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | 2.063 | 33 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | 23 | 25 |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 13 | 177.796 | 29.967 |
| Aktywa obrotowe razem | | 435.678 | 217.439 |
| Aktywa razem | | 3.362.200 | 3.290.493 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd)
na dzień 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | <u>Nota</u> | <u>31 grudnia 2014 r. (PLN)</u> | <u>31 grudnia 2013 r. (PLN)</u> |
|--|-------------|---|---|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | |
| Kapitał zakładowy | 15 | 348.088 | 347.911 |
| Kapitał zapasowy | | 1.606.848 | 1.720.488 |
| Inne składniki kapitału własnego | | 61.380 | 53.792 |
| Niepodzielony wynik finansowy | | 267.136 | 30.796 |
| Kapitał własny razem | | 2.283.452 | 2.152.987 |
| ZOBOWIĄZANIA | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty | 17 | 200.534 | 257.211 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 17 | 350.000 | 345.000 |
| Rezerwy na zobowiązania | 16 | 819 | 707 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 31 | 10.473 | 13.602 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | - | 2.587 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 20 | 15.323 | 16.782 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 18 | 1.505 | 1.747 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 578.654 | 637.636 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania | 18 | 214.782 | 193.197 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 14 | 37 | 6.449 |
| Kredyty | 17 | 100.004 | 126.866 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | 17 | 133.128 | 132.225 |
| Rezerwy na zobowiązania | 16 | 20.436 | 7.476 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 20 | 31.707 | 33.657 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 500.094 | 499.870 |
| Zobowiązania razem | | 1.078.748 | 1.137.506 |
| Kapitał własny i zobowiązania razem | | 3.362.200 | 3.290.493 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Nota | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|-------------|---|---|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | |
| Przychody ze sprzedaży..... | 21 | 1.413.590 | 1.518.812 |
| Koszt własny sprzedaży | 22 | (1.006.285) | (1.059.118) |
| Zysk na sprzedaży | | 407.305 | 459.694 |
| Koszty sprzedaży i dystrybucji..... | 23 | (280.236) | (300.457) |
| Koszty ogólnego zarządu | 24 | (161.193) | (145.974) |
| Pozostałe przychody..... | 26 | 145.399 | 9.627 |
| Pozostałe koszty | 27 | (1.134) | (3.751) |
| Pozostałe zyski netto | 28 | 2.829 | 6.933 |
| Zysk operacyjny | | 112.970 | 26.072 |
| Przychody finansowe..... | 29 | 173.175 | 72.024 |
| Koszty finansowe | 29 | (64.816) | (59.796) |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 221.329 | 38.300 |
| Podatek dochodowy..... | 31 | 54.317 | (7.576) |
| Zysk netto | | 275.646 | 30.724 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii | | | |
| (wyrażony w zł na jedną akcję) | | | |
| - podstawowa | 32 | 0,79 | 0,09 |
| - rozwodniona..... | 32 | 0,79 | 0,09 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | Nota | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|-------------|---|---|
| Zysk netto | | 275.646 | 30.724 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | | | |
| Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) | 14 | 6.382 | 3.039 |
| Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) | 14 | 2.166 | 1.422 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów..... | | (1.625) | (848) |
| Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | 6.923 | 3.613 |
| Zyski / (Straty) z przeszacowania planu określonych świadczeń pracowniczych..... | | (70) | 73 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych | | 2 | (1) |
| Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych | | (68) | 72 |
| Inne całkowite dochody netto | | 6.855 | 3.685 |
| CAŁKOWITY ZYSK | | 282.501 | 34.409 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Nota | Inne składniki kapitału własnego | | | | | | |
|--|----------------------------------|------------------------------|--|--|---|--|----------------------------------|
| | Kapitał zakładowy (PLN) | Kapitał zapasowy (PLN) | Niepodzielony wynik finansowy (PLN) | Program opcji na akcje dla pracowników (PLN) | Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN) | Pozostały kapitał rezerwowy (PLN) | Kapitał własny razem (PLN) |
| Saldo na 1 stycznia 2014 r. | 347.911 | 1.720.488 | 30.796 | 21.573 | (6.151) | 38.370 | 2.152.987 |
| Zysk netto | - | - | 275.646 | - | - | - | 275.646 |
| Inne całkowite dochody | - | - | (68) | - | 6.923 | - | 6.855 |
| Całkowite dochody..... | - | - | 275.578 | - | 6.923 | - | 282.501 |
| Dywidenda..... 15,33 | - | (115.398) | (30.725) | - | - | - | (146.123) |
| Wynik z połączenia spółek zależnych..... | - | - | (8.513) | - | - | - | (8.513) |
| <i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i> | | | | | | | |
| - wartość świadczeń..... 15,7 | - | - | - | 2.605 | - | - | 2.605 |
| - emisja akcji serii L..... 15 | 177 | 1.763 | - | (1.940) | - | - | - |
| Koszty emisji | - | (5) | - | - | - | - | (5) |
| Saldo na 31 grudnia 2014 r. | 348.088 | 1.606.848 | 267.136 | 22.238 | 772 | 38.370 | 2.283.452 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Nota | Inne składniki kapitału własnego | | | | | | | |
|--|----------------------------------|--------------------------|---------------------|--|---|---|--|------------------|
| | Kapitał zakładowy (PLN) | Akcje własne (PLN) | Kapitał zapasowy | Niepodzielony wynik finansowy (PLN) | Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN) | Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN) | Pozostały kapitał rezerwy (PLN) | Razem (PLN) |
| Saldo na 1 stycznia 2013 r. | 386.281 | (106.814) | 2.060.076 | (98.351) | 19.173 | (9.764) | 9.775 | 2.260.376 |
| Zysk netto..... | - | - | - | 30.724 | - | - | - | 30.724 |
| Inne całkowite zyski..... | - | - | - | 72 | - | 3.613 | - | 3.685 |
| Całkowity zysk..... | - | - | - | 30.796 | - | 3.613 | - | 34.409 |
| Pokrycie straty Netii za 2012 r. 15 | - | - | (84.400) | 94.175 | - | - | (9.775) | - |
| Pokrycie straty wynikającej z połączenia z jednostką zależną 15 | - | - | (4.176) | 4.176 | - | - | - | - |
| Wykup akcji własnych..... 15 | - | (144.198) | - | - | - | - | - | (144.198) |
| Umorzenie akcji własnych 15 | (38.370) | 251.012 | (251.012) | - | - | - | 38.370 | - |
| <i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i> | | | | | | | | |
| - wartość świadczeń..... 15 | - | - | - | - | 2.400 | - | - | 2.400 |
| Saldo na 31 grudnia 2013 r. | 347.911 | - | 1.720.488 | 30.796 | 21.573 | (6.151) | 38.370 | 2.152.987 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Nota | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej: | | |
| Zysk netto | 275.646 | 30.724 |
| Korekty razem: | | |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych..... | 6, 8, 9 333.742 | 346.182 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych..... | 6 1.134 | 3.751 |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych..... | 6 - | (1.303) |
| Odroczony podatek dochodowy | 31 (4.168) | (452) |
| Odsetki naliczone i opłaty od kredytów | 35.311 | 30.681 |
| Odsetki naliczone od pożyczek i obligacji | 26.044 | 23.093 |
| Pozostałe odsetki..... | 44 | 124 |
| Świadczenia w formie akcji własnych..... | 15 (514) | 3.026 |
| (Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych..... | 2 | (10) |
| (Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych | (2.148) | 131 |
| Różnice kursowe | (129) | 51 |
| Straty na sprzedaży i likwidacji środków trwałych | 2.928 | 5.101 |
| Dywidenda otrzymana od spółki zależnej | (170.000) | (70.000) |
| Zmiana kapitału obrotowego..... | 34 (26.506) | 24.810 |
| Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 471.386 | 395.909 |
| Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej: | | |
| Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych | (207.245) | (230.405) |
| Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych..... | 221 | 681 |
| Nabycie udziałów jednostek zależnych | 34, 7 (6.000) | (13.181) |
| Dopłata za udziały spółek zależnych..... | (1.380) | - |
| Prawne połączenie – środki pieniężne | 6.694 | - |
| Pożyczki udzielone jednostkom zależnym | 17 - | (8.000) |
| Splata pożyczek przez jednostki zależne..... | 17 - | 8.000 |
| Splata odsetek przez jednostki zależne | - | 160 |
| Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania..... | - | 2.051 |
| Dywidenda otrzymana od spółki zależnej | 170.000 | 70.000 |
| Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (37.710) | (170.694) |
| Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej: | | |
| Wykup akcji własnych | 15 - | (144.198) |
| Wypłata dywidendy..... | 15, 33 (146.123) | - |
| Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | (83) | (1.438) |
| Splata kredytu bankowego | 17 (440.000) | (180.000) |
| Zaciągnięcie kredytu bankowego | 17 350.000 | 50.000 |
| Emisja obligacji..... | 17 105.000 | 160.000 |
| Splata obligacji | (100.000) | - |
| Splata odsetek od obligacji | (25.140) | (23.116) |
| Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym | (29.630) | (53.917) |
| Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej | (285.976) | (192.669) |
| Zwiększenie stanu środków pieniężnych | 147.700 | 32.546 |
| Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych | 129 | (51) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 29.967 | (2.528) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 177.796 | 29.967 |

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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 Telekomunikacja 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 wnosić 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 świadczy usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla DIALOG, ale również dla klientów zewnętrznych.

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 integruje ją ze swoją siecią i oferuje na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółki zostały połączone z Netią.

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 18 lutego 2015 roku.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.283.452 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 64.416 zł, w tym 177.796 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 300.538 zł. Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia posiadała zobowiązanie z tytułu obligacji do jednostek powiązanych w kwocie 483.128 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

| Spółka | Udział w kapitale (w %) | |
|---|-------------------------|-----------------------|
| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
| <i>Spółki zależne bezpośrednio:</i> | | |
| Centrina Sp. z o.o. ¹ | N/A | 100 |
| Dianthus Sp. z o.o. ¹ | N/A | 100 |
| InterNetia Holdings Sp. z o.o. ¹ | N/A | 100 |
| Internetia Sp. z o.o..... | 100 | 100 |
| Net 2 Net Sp. z o.o. ¹ | N/A | 100 |
| Netia 2 Sp. z o.o..... | 100 | 100 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o..... | 100 | 100 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o..... | 100 | 100 |
| <i>Spółki zależne pośrednio:</i> | | |
| UNI-Net Poland Sp. z o.o. ² | 100 | 100 |
| Petrotel Sp. z o.o..... | 100 | 100 |

¹ połączone z Netia S.A. 30 czerwca 2014 r.

² sprzedana 6 lutego 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 18 lutego 2015 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 31 grudnia 2014 r. nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego 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. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem: www.netia.pl.

Niniejsze 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 znaczenie dla niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 5.

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.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

| Aktywa trwałe | Główne zmiany okresu użytkowania | (Zmniejszenie) /zwiększenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN) |
|------------------------------|---|--|
| Oprogramowanie komputerowe | - okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r. | 58 |
| Sieć telekomunikacyjna | - okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2019 r. i 2024 r. bądź skrócony do końca 2014 r. | (1.969) |
| Urządzenia telekomunikacyjne | - okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r., 2017 r. i 2024 r. bądź skrócony do końca 2014 r. | (4.455) |
| Maszyny i urządzenia | - okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r. | (435) |
| Wyposażenie | - okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r. i 2017 r. | (59) |
| Całkowity wpływ | | (6.860) |

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”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.
- MSSF 11 "Wspólne przedsięwzięcia", który zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład współników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych porozumień do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek współkontrolowanych. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych porozumieniach i niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach strukturalnych.
- Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” w związku z opublikowaniem MSSF 10. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujawniania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe.
- Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” z związku z decyzją Rady o włączeniu zasad dotyczących ujawniania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, precyzujące przepisy przejściowe dla MSSF 10. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” wprowadzające do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” wprowadzające dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotymane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych”, które usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”, które pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym).

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” zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony 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. Grupa zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Grupa zastosuje powyższe Poprawki od 1 stycznia 2015 r.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Grupa zastosuje powyższe Poprawki od 1 stycznia 2015 r.
- KIMSF 21” Oplaty” wyjaśniający ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Grupa zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2015 r.
- 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.
- MSSF 15 „Umowy z klientami” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych – 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.

Segmenty działalności

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy Netia jest spójna z raportowaniem wewnętrznym na potrzeby Zarządu. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności.

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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 dla Spółki są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji.

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są według kursu waluty obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, ujmuje się w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania wyrażone w walutach obcych są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe ujmowane są według kosztu historycznego, pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i odpisy aktualizujące wartość brutto oraz powiększonych o efekt inflacji dotyczący okresu przed 31 grudnia 1996 r. Środki trwałe w budowie obejmują niezakończone inwestycje w rozbudowę sieci telekomunikacyjnej i teletransmisyjnej oraz inne środki trwałe. Zgodnie z polityką Spółki, wartość tych inwestycji obejmuje także odpowiednie koszty finansowania zewnętrznego, i inne nakłady bezpośrednio związane z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Wszystkie koszty związane ze środkami trwałymi w budowie są odpowiednio przenoszone na środki trwałe i amortyzacja rozpoczyna się z chwilą, gdy są dostępne do użytkowania.

Nakłady na środki trwałe ponoszone w terminie późniejszym ujmowane są w ich wartości bilansowej albo jako osobne składniki aktywów wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, a koszt ten można wiarygodnie zmierzyć. Wszystkie pozostałe koszty napraw i konserwacji środków trwałych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania środka trwałego. Przyjęto następujące okresy użytkowania:

| | Okres |
|----------------------------|--------------|
| Budynki i budowle | 10 do 40 lat |
| Sieć telekomunikacyjna | 15 do 40 lat |
| Centrale telekomunikacyjne | 5 do 15 lat |
| Maszyny i urządzenia | 5 do 12 lat |
| Wyposażenie | 3 do 10 lat |
| Samochody | 5 do 8 lat |

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Wartości końcowe i okresy użytkowania składników aktywów są weryfikowane na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby zmieniane.

Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów przekracza jego szacowaną wartość odzyskiwalną to dokonywany jest odpis doprowadzający wartość bilansową do tej wartości odzyskiwalnej.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów.

Zyski i straty ze zbycia środków trwałych ustalane są przez porównanie przychodów ze sprzedaży z wartością bilansową danego środka trwałego i ujmowane w rachunku zysków i strat.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna obejmuje nieruchomości utrzymywane w celu uzyskania przychodów z czynszów lub ze względu na przyrost jej wartości. Nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzację nalicza się metodą liniową przez szacowany okres użytkowania aktywów. Przyjęto następujące okresy użytkowania:

| | Okres |
|---|--------------|
| Budynki | 10 do 40 lat |
| Sieć telekomunikacyjna (jako część nieruchomości) | 15 do 40 lat |
| Wyposażenie (jako część nieruchomości) | 3 do 10 lat |

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży i ujemowane w niższej z dwóch wartości: bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystywanie. Aktywa te są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w ich bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów, a ich sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Netii stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem leasingu finansowego są ujemowane w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa dzielona jest na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Koszty finansowe obciążają rachunek zysków i strat. Rzeczowe środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu finansowego są amortyzowane przez ekonomiczny okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego oraz późniejsze raty leasingowe ujemowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

(b) Spółka jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka (leasingodawca) zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujemuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujemowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujemowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu stopy dyskontowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Spółce w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji a ich wartością bieżącą ujemowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

Wartość firmy początkowo wycenia się według ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę zagregowanej kwoty przekazanej zapłaty oraz wartości rozpoznanej jako udziały niekontrolujące ponad wartość netto nabytych, możliwych do zidentyfikowania aktywów i przejętych zobowiązań. Jeżeli kwota tej zapłaty jest niższa od wartości godziwej aktywów netto nabywanej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się w zysku lub stracie.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy wycenia się według ceny nabycia, pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Dla potrzeb testów na utratę wartości, wartość firmy nabytą w ramach połączenia jednostek przyporządkowuje się z dniem nabycia do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które zgodnie z oczekiwaniami, mają odnieść korzyści w wyniku takiego połączenia, niezależnie od tego, czy do tych ośrodków zostały przypisane także inne składniki aktywów lub zobowiązań jednostki przejmowanej.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W sytuacji, gdy wartość firmy została przypisana do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, a część działalności tego ośrodka zostanie zbyta, przy ustalaniu zysku lub straty na tej transakcji wartość firmy odnosząca się do zbywanej działalności powinna zostać uwzględniona w wartości bilansowej tej działalności. Zbywaną wartość firmy wycenia się w takiej sytuacji na podstawie względnej wartości zbywanej działalności i zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

(c) Oprogramowanie komputerowe

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na nabycie i dostosowanie do użytkowania danego oprogramowania. Licencje te amortyzowane są przez szacowany okres użytkowania (do 5 lat).

Wydatki związane z rozwojem lub obsługą oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłuższy niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty pośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część przypadających bezpośrednich kosztów ogólnych, które można bezpośrednio przyporządkować do kosztu wytworzenia danego aktywa. Nakłady na prace rozwojowe dotyczące oprogramowania komputerowego ujęte jako składniki aktywów są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres użytkowania (nieprzekraczający 5 lat).

(d) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 5 lat.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie podlegające amortyzacji są corocznie testowane pod kątem utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość nieodzyskania ich wartości bilansowej. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, tzn. wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości, aktywa grupuje się na najniższych poziomach, w odniesieniu do których występują dające się zidentyfikować odrębne wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów zostaje podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekraczać wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest wykazywane w rachunku zysków i strat. Po ujęciu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

Aktywa finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki i należności.

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe wyznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć inwestycji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

(b) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Spółki. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnętrznie kluczowym członkom kierownictwa Spółki na podstawie wartości godziwej. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub oczekuje się ich realizacji w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach oraz ustalonych terminach wymagalności, które Zarząd zamierza i ma możliwość utrzymywać do terminu wymagalności. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są zaliczane do aktywów trwałych, za wyjątkiem tych o terminie wymagalności krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego, które zalicza się do aktywów obrotowych.

(d) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie „Należności handlowych i pozostałych należności”.

Należności handlowe na dzień ich powstania ujmuje się wg wartości godziwej (bieżącej kwoty przewidywanej zapłaty), a następnie w okresach późniejszych wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpis z tytułu utraty wartości. Należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmuje się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zrealizowane i niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Niezrealizowane zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej niepieniężnych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub utraty przez nie wartości, łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat jako zyski i straty na aktywach finansowych.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły wartość, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszoną o ewentualne straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat – wyłącza się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat. Straty z tytułu utraty wartości ujęte wcześniej w rachunku zysków i strat z tytułu instrumentów kapitałowych nie podlegają odwróceniu w korespondencji z rachunkiem zysków i strat.

Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Pochodne instrumenty finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej na dzień zawarcia kontraktu pochodnego, a następnie aktualizuje się ich wycenę do poziomu aktualnej wartości godziwej.

Metoda ujmowania powstających przy tym zysków lub strat zależy od tego, czy instrument pochodny uznany został za instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, od charakteru pozycji zabezpieczanej. Netia wyznacza niektóre instrumenty pochodne za zabezpieczenia określonych ryzyk związanych z ujętymi aktywami, zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

Przy zawieraniu transakcji Netia dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Spółka dokumentuje również swoją ocenę (zarówno na dzień ustanowienia zabezpieczenia jak i w trakcie jego trwania) efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

Wartość godziwa zabezpieczających instrumentów pochodnych zaliczana jest do aktywów trwałych bądź zobowiązań długoterminowych, jeżeli czas pozostały do terminu zapadalności przekracza 12 miesięcy lub do aktywów obrotowych bądź zobowiązań krótkoterminowych, jeśli czas pozostały do terminu zapadalności nie przekracza 12 miesięcy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Zyski i straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się w rachunku zysków i strat, w pozycji "Pozostałe zyski / (straty), netto".

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których zabezpieczana pozycja wpłynęła na rachunek zysków i strat. Jeżeli planowana transakcja, która jest zabezpieczana, powoduje powstanie niefinansowego składnika aktywów (np. zakup rzeczowych aktywów trwałych) uprzednio ujęte w kapitale własnym zyski lub straty wyłącza się z kapitału własnego i uwzględnia w początkowej wycenie takiego składnika aktywów. Kwoty nagromadzone w kapitale własnym ujmowane są ostatecznie w wartości sprzedanych towarów w przypadku zapasów, lub w amortyzacji, w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Gdy następuje wygaśnięcie lub sprzedaż instrumentu zabezpieczającego, bądź też wówczas, gdy zabezpieczenie nie kwalifikuje się już do stosowania rachunkowości zabezpieczeń, ewentualne skumulowane zyski lub straty do tego dnia w kapitale własnym pozostają w nim i ujmuje się je w rachunku zysków i strat wówczas, gdy planowana transakcja zostanie ostatecznie ujęta w rachunku zysków i strat. Jeżeli nie przewiduje się już, aby planowana transakcja miała nastąpić, skumulowane zyski lub straty, które wykazywane były w kapitale własnym, przenosi się od razu do rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które z ekonomicznego punktu widzenia zabezpieczają transakcje handlowe i nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są prezentowane w przychodach / kosztach finansowych.

Zapasy

Zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, nie wyższym od ceny sprzedaży netto. Koszt ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło – pierwsze wyszło” (FIFO). Cena sprzedaży netto jest szacowana na podstawie ceny sprzedaży w normalnym toku działalności, pomniejszonej o odnośne zmienne koszty sprzedaży.

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Emitent nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, i ujmuje się go w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży i dystrybucji”. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odwrócenie uprzednio utworzonego odpisu w rachunku zysków i strat pomniejsza koszt odpisów z tytułu utraty wartości należności. Wartość bieżąca aktywa jest pomniejszana poprzez użycie konta odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy należność handlowa jest nieściągalna, zostaje ona wyksięgowana w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe obejmują środki na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje zalicza się do kapitału zakładowego. Koszty usług obcych bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym jako pomniejszenie, po opodatkowaniu, wpływów z emisji.

Świadczenia w formie akcji własnych

W 2014 r. Netia prowadziła program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Grupą Netia. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

Nowy Plan, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. i wygasa w dniu 26 maja 2020 r. zakłada nabywanie uprawnień przez 3-letni okres świadczenia usług, pod warunkiem spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą.

Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty z tytułu świadczeń pracowniczych (w korespondencji z pozostałym kapitałem rezerwowym). Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do wykonania opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą przyznaných opcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje swój szacunek dotyczący oczekiwanej liczby opcji na akcje, które staną się wykonalne biorąc pod uwagę szacowany wskaźnik odejść i spełnienie celów mających zastosowanie do danego planu. Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w rachunku zysków i strat w korespondencji z korektą pozostałego kapitału rezerwowego.

Świadczenia emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Netia opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”).

Finansowanie Programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Netia ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Te jednorazowe odprawy emerytalne spełniają definicję planu określonych świadczeń. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają oszacowaną bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zmiany w wycenie, obejmujące zyski i straty aktuarialne, są ujmowane od razu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z korespondującym uznaniem lub obciążeniem w niepodzielonym wyniku finansowym przez pozostałe całkowite dochody w okresie ich powstania. Zmiany w wycenie nie są przeklasyfikowane do zysków lub strat w następujących okresach.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się w zysku lub stracie (w pozycjach „koszt własny sprzedaży”, „koszty sprzedaży i dystrybucji” oraz „koszty ogólnego zarządu”) w sprawozdaniu zysków i strat we wcześniejszym z następujących terminów:

- wprowadzenia zmiany planu lub ograniczenia zakresu lub
- ujęcia przez Spółkę związanych z tym kosztów restrukturyzacji.

Odsetki netto wylicza się przy zastosowaniu stopy dyskontowej do zobowiązania lub aktywa netto z tytułu określonych świadczeń i ujmuje się w kosztach finansowych.

Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku, spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są z następujących tytułów: straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych, potencjalne koszty związane z postępowaniami sądowymi oraz restrukturyzacja. Koszty związane z bieżącą działalnością nie są objęte rezerwami na zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych ujmowane są wówczas, gdy szacowane korzyści gospodarcze z tych umów są niższe niż koszty związane z wypełnieniem zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów.

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi i regulacyjnymi ujmowane są wówczas, gdy na podstawie istniejących przesłanek prawnych, prawdopodobne jest na dzień bilansowy wystąpienie zobowiązania oraz wypływ środków pieniężnych wynikających z roszczenia, a także możliwe jest wiarygodne ich oszacowanie.

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi obejmują koszty, do których poniesienia Spółka może być zobowiązana. Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych obejmują wartość netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zawartymi umowami. Jeżeli umowy zawarte są na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, wysokość rezerwy jest ustalana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne netto.

Rezerwy na restrukturyzację zatrudnienia oraz na odprawy obejmują wypłaty z tytułu ustania zatrudnienia i są rozpoznawane w okresie, w którym Netia stała się prawnie lub skutecznie zobowiązana do dokonania płatności.

Rezerwy są wyceniane w bieżącej wartości oczekiwanych wydatków niezbędnych do uregulowania zobowiązania. Do obliczenia wartości bieżącej używana jest stopa procentowa nie uwzględniająca efektu podatkowego, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązania. Zwiększenie wartości rezerwy związane z upływem czasu ujmowane jest jako koszt z tytułu odsetek.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania handlowe i pozostałe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej. Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione, chyba, że zostaną one aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika aktywów.

Kredyty i pożyczki są wyłączane z bilansu Spółki, gdy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś. Jeżeli istniejące kredyty i pożyczki zostaną zastąpione innymi od tego samego pożyczkodawcy, lecz przy istotnie zmienionych warunkach lub jeżeli warunki istniejącej pożyczki zostaną znacząco zmienione, wówczas taka zmiana traktowana jest jako wyłączenie z bilansu pierwotnej pożyczki lub kredytu i rozpoznanie nowego zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów. Różnica wartości bieżących jest wykazywana w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty zobowiązania o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które zostały poniesione w celu budowy dostosowywanego składnika aktywów są aktywowane przez okres niezbędny dla przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Kiedy środki pożyczają się w celu finansowania określonego składnika lub składników aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków. Kiedy środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji jest średnią ważoną wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, po skorygowaniu o wpływ rachunkowości zabezpieczeń, jeśli w związku z tym finansowaniem zawarto transakcje zabezpieczające.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy okres czasu aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej lub gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania zostały zakończone.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, uzyskiwaną w toku zwykłej działalności Spółki. Przychody są wykazywane w kwocie netto, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną należąca do Spółki. Przychody telekomunikacyjne obejmują także inne niż tradycyjne usługi głosowe, takie jak: pośrednie usługi głosowe, transmisję danych, rozliczenia międzyoperatorskie, usługi hurtowe i inne usługi telekomunikacyjne, jak również sprzedaż towarów. Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody ze świadczenia usług serwisowych jednostkom zależnym. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają usługi sieci inteligentnej, przychody z tytułu świadczenia usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, obsługa systemów oddzwaniania przez Internet oraz inne usługi telekomunikacyjne. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa.

Przychody ze sprzedaży wynikającej z ofert promocyjnych wykazuje się po uwzględnieniu przyznanych upustów. W przypadku niektórych ofert handlowych, w których klientom oferowane jest nieodpłatne lub z wysokim rabatem świadczenie usługi przez ustalony okres w zamian za podpisanie umowy na czas określony (ang. time-based incentives), przychody ujmowane są równomiernie przez cały określony w umowie nieodwołalny okres jej obowiązywania, skutkiem czego jest rozpoznanie rozliczeń międzyokresowych.

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych przez innych operatorów, realizowanych z wykorzystaniem sieci należącej do Spółki. Uzyskiwane z tego tytułu przychody wynikają z odpowiednich umów zawartych z innymi operatorami telekomunikacyjnymi i są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym usługa była wykonywana.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są rozpoznawane wówczas, gdy w okresie sprawozdawczym wystawiona zostanie faktura dotycząca świadczenia usług w okresach przyszłych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują przychody z usług dzierżawy oraz abonamentów za okresy przyszłe. Rozliczenia międzyokresowe przychodów są uznawane za krótkoterminowe, jeżeli usługa ma zostać wykonana w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów zawierają również dotacje gmin dotyczące rzeczowych aktywów trwałych. Dotacje gmin są rozpoznawane w rachunku zysków i strat liniowo, zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania odpowiednich aktywów trwałych.

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

Połączenia międzyoperatorskie dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych z sieci jednego operatora do sieci drugiego operatora, realizowanych z wykorzystaniem punktu styku sieci. Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich obejmują płatności dokonane przez Netię na rzecz innych operatorów z tytułu rozpoczęcia, zakończenia lub przeniesienia połączenia przy użyciu sieci innego operatora. Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dokonywane są na podstawie umów zawartych pomiędzy Spółką a innymi operatorami.

Koszty pozyskania klienta

Koszty pozyskania klienta ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Urządzenia abonenckie („CPE”) sprzedane i zainstalowane u klientów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część kosztów pozyskania klienta, natomiast urządzenia abonenckie, które pozostają własnością Spółki są kapitalizowane jako środki trwałe.

Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek, co do których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, ujmuje się według zasady kasowej lub zasady odzyskanego kosztu, w zależności od okoliczności.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Odsetki oraz zyski i straty tytułu różnic kursowych

Odsetki i różnice kursowe, które nie dotyczą zadłużenia i zarządzania środkami pieniężnymi są prezentowane w odpowiednich kategoriach przychodów ze sprzedaży oraz przychodów i kosztów operacyjnych.

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek jest ujmowany w rachunku zysków i strat, chyba że dotyczy operacji ujmowanych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym. W takich przypadkach podatek jest rozpoznawany również w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżący podatek dochodowy wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy w Polsce, gdzie Spółka prowadzi działalność i generuje dochód podatkowy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest metodą zobowiązań, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych faktycznie obowiązujących na dzień bilansowy. Podstawowe różnice przejściowe dotyczą odmiennej wyceny aktywów i zobowiązań dla celów podatkowych i bilansowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych, biorąc pod uwagę oczekiwany dochód do opodatkowania w ciągu najbliższych pięciu lat. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznaje się również od strat podatkowych możliwych do odliczenia w następnych latach, jednak tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwiłby wykorzystanie tych strat podatkowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz, gdy aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku rozliczanego przez tego samego podatnika w stosunku do tego samego organu podatkowego.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wypłata dywidend

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w momencie, w którym nastąpiło zatwierdzenie ich wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Netii. Spółka stosuje pochodne instrumenty finansowe dla zabezpieczenia się przed niektórymi ryzykami. Zarząd ustala na piśmie ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak użycie pochodnych instrumentów finansowych, ryzyko kredytowe i cenowe.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej, ale fakturowane w walucie polskiej.

Na dzień 31 grudnia 2014 r., gdyby polski złoty osłabił / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 6 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych oraz byłby o 184 zł wyższy / niższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2014 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 171 zł wyższy / niższy.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., gdyby polski złoty osłabił / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. byłby o 32 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych oraz byłby o 115 zł wyższy / niższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2013 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 154 zł wyższy / niższy.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2014 r., polski złoty osłabił / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 41 zł wyższy / niższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 101 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2014 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 90 zł wyższy / niższy.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2013 r., polski złoty osłabił / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. byłby o 1 zł wyższy / niższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 113 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2013 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 108 zł wyższy / niższy.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające z zobowiązań z tytułu kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 2.627 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 281 zł. W styczniu 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego, a 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 14 Inne instrumenty finansowe). Ostatnie transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zostały zawarte 23 lipca 2014 roku. W związku z wcześniejszą spłatą kredytu bankowego w wysokości 375.000 złotych wszystkie dotychczas zawarte transakcje zabezpieczające zostały zamknięte. Grupa podjęła decyzję o niezawieraniu nowych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej dla nowego kredytu. (zob. Nota 14 Inne instrumenty finansowe).

Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2013 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 2.204 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 210 zł. W styczniu 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego, a 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 14 Inne instrumenty finansowe). W rezultacie tych transakcji, wpływ wzrostu / spadku rynkowych stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wzrost / spadek kosztów odsetkowych zmniejszyłby się z 2.204 zł do 787 zł, a na wzrost / spadek skapitalizowanych odsetek zmniejszyłby się z 210 zł do 75 zł. Powyższa analiza zakłada stałą wartość odsetek uzyskanych od depozytów Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w tym depozytów bankowych. Ponadto, ryzyko kredytowe dotyczy należności i wynika ze sprzedaży kredytowej.

W 2014 i 2013 roku Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach i instytucjach finansowych uznawanych za wiarygodne. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzona jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach bilingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych i papierach wartościowych znajdujących się w publicznym obrocie, wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Netii, niestanowiących instrumentów pochodnych w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdyktowane przyszłe przepływy pieniężne, z uwzględnieniem odsetek i opłat, jeżeli takie występują.

| | Poniżej 1 roku (PLN) | Od 1 do 2 lat (PLN) | Od 2 do 5 lat (PLN) | Ponad 5 lat (PLN) | Razem (PLN) | Wartość bilansowa (PLN) |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------|------------------|-------------------------------|
| Na dzień 31 grudnia 2014 r. | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych..... | 177.335 | - | - | - | 177.335 | 178.374 |
| Kredyty zaciągnięte | 107.515 | 104.821 | 102.059 | - | 314.395 | 300.538 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji..... | 147.895 | 16.285 | 365.661 | - | 529.841 | 483.128 |
| Razem | 432.745 | 121.106 | 467.720 | - | 1.021.571 | 962.040 |
| Na dzień 31 grudnia 2013 r. | | | | | | |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych..... | 173.414 | 657 | - | - | 174.071 | 176.900 |
| Kredyty zaciągnięte | 146.571 | 140.578 | 134.347 | - | 421.496 | 384.077 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji..... | 148.872 | 17.945 | 373.908 | - | 540.725 | 477.225 |
| Razem | 468.857 | 159.180 | 508.255 | - | 1.136.292 | 1.038.202 |

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań stanowi przybliżenie ich wartości bilansowej.

Poniższa tabela zawiera analizę płynności finansowych instrumentów pochodnych Spółki, stanowiących zobowiązanie. Tabelę opracowano na podstawie niezdyktowanych wpływów (wypływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto.

| | Poniżej 1 roku (PLN) | Od 1 do 2 lat (PLN) | Od 2 do 5 lat (PLN) | Ponad 5 lat (PLN) |
|--|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Na dzień 31 grudnia 2014 r. | | | | |
| Terminowe kontrakty zakupu EUR | | | | |
| Wpływy | 35.762 | - | - | - |
| Wypływy..... | (35.487) | - | - | - |
| Kwoty netto..... | 275 | - | - | - |
| Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych | 272 | - | - | - |
| Terminowe kontrakty zakupu USD | | | | |
| Wpływy | 19.232 | - | - | - |
| Wypływy..... | (17.465) | - | - | - |
| Kwoty netto..... | 1.767 | - | - | - |
| Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych | 1.755 | - | - | - |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Poniżej 1 roku (PLN) | Od 1 do 2 lat (PLN) | Od 2 do 5 lat (PLN) | Ponad 5 lat (PLN) |
|--|----------------------------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Na dzień 31 grudnia 2013 r. | | | | |
| Terminowe kontrakty zakupu EUR | | | | |
| Wpływy | 27.200 | - | - | - |
| Wyływy..... | (27.997) | - | - | - |
| Kwoty netto..... | (797) | - | - | - |
| Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych | (788) | - | - | - |
| Terminowe kontrakty zakupu USD | | | | |
| Wpływy | 22.436 | - | - | - |
| Wyływy..... | (23.960) | - | - | - |
| Kwoty netto..... | (1.524) | - | - | - |
| Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych | (1.507) | - | - | - |
| Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej | | | | |
| Wpływy | 6.709 | 3.622 | 1.672 | - |
| Wyływy..... | (10.927) | (5.704) | (2.315) | - |
| Kwoty netto..... | (4.218) | (2.082) | (643) | - |
| Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych | (4.154) | (1.991) | (596) | - |

Szacowanie wartości godziwej

- Ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:
- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
 - poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
 - poziom 3 – na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowane dane rynkowe.

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2014 r.:

| | Poziom 1 (PLN) | Poziom 2 (PLN) | Poziom 3 (PLN) | Razem (PLN) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Aktywa | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | | | |
| - Papiery wartościowe w publicznym obrocie..... | 23 | - | - | 23 |
| - Instrumenty pochodne | - | 1.089 | - | 1.089 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające..... | - | 974 | - | 974 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 115 | 115 |
| Razem aktywa..... | 23 | 2.063 | 115 | 2.201 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | | | |
| - Instrumenty pochodne | - | 17 | - | 17 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające..... | - | 20 | - | 20 |
| Razem zobowiązania..... | - | 37 | - | 37 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2013 r.:

| | Poziom 1 (PLN) | Poziom 2 (PLN) | Poziom 3 (PLN) | Razem (PLN) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Aktywa | | | | |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | | | |
| - Papiery wartościowe w publicznym obrocie..... | 25 | - | - | 25 |
| - Instrumenty pochodne | - | - | - | - |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające..... | - | 359 | - | 359 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | 115 | 115 |
| Razem aktywa..... | 25 | 359 | 115 | 499 |

| | Poziom 1 (PLN) | Poziom 2 (PLN) | Poziom 3 (PLN) | Razem (PLN) |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | | | | |
| - Instrumenty pochodne | - | 1.077 | - | 1.077 |
| Pochodne instrumenty zabezpieczające..... | - | 7.959 | - | 7.959 |
| Razem zobowiązania..... | - | 9.036 | - | 9.036 |

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach (takich jak instrumenty kapitałowe) oparta jest o ceny giełdowe na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach jest określana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych oblicza się przy użyciu notowanych kursów walutowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zarząd ocenia, że środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, należności handlowe, zobowiązania handlowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz inne zobowiązania krótkoterminowe w znacznym stopniu odzwierciedlają ich wartość bieżącą ze względu na krótkie okresy zapadalności i wymagalności tych instrumentów.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Netia może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości zaangażowanego kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek wykazanych w bilansie pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość zaangażowanego kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniósł odpowiednio 21,0% i 27,9%.

Instrumenty finansowe według kategorii

| | Pożyczki i należności (PLN) | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN) | Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN) | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN) | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN) | Razem (PLN) |
|--|-----------------------------------|--|---|--|--|----------------|
| 31 grudnia 2014 | | | | | | |
| <i>Aktywa finansowe</i> | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | 115 | - | 115 |
| Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych | 156.193 | - | - | - | - | 156.193 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | 1.089 | 974 | - | - | 2.063 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat..... | - | 23 | - | - | - | 23 |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania..... | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe..... | 177.796 | - | - | - | - | 177.796 |
| Razem aktywa finansowe..... | 333.989 | 1.112 | 974 | 115 | - | 336.190 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| 31 grudnia 2014 | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Pochodne instrumenty zabezpieczające | Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Razem |
|--|---|--------------------------------------|---|--|----------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | - | - | 70 | 70 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznych..... | - | - | 178.306 | - | 178.306 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | - | - | 483.128 | - | 483.128 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 17 | 20 | - | - | 37 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 300.538 | - | 300.538 |
| Razem zobowiązania finansowe | 17 | 20 | 961.972 | 70 | 962.079 |

| 31 grudnia 2013 | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Pochodne instrumenty zabezpieczające | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności | Razem |
|---|-----------------------|---|--------------------------------------|--|--|----------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| <i>Aktywa finansowe</i> | | | | | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | 115 | - | 115 |
| Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznych | 159.432 | - | - | - | - | 159.432 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | 359 | - | - | 359 |
| Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | - | 25 | - | - | - | 25 |
| Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania..... | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe..... | 29.967 | - | - | - | - | 29.967 |
| Razem aktywa finansowe..... | 189.399 | 25 | 359 | 115 | - | 189.898 |

| 31 grudnia 2013 | Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | Pochodne instrumenty zabezpieczające | Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | Razem |
|--|---|--------------------------------------|---|--|------------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| <i>Zobowiązania finansowe</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | - | - | 87 | 87 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznych..... | - | - | 176.747 | - | 176.747 |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | - | - | 477.225 | - | 477.225 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 1.077 | 7.959 | - | - | 9.036 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 384.077 | - | 384.077 |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | 66 | - | 66 |
| Razem zobowiązania finansowe | 1.077 | 7.959 | 1.038.115 | 87 | 1.047.238 |

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Netia dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko pokrywać się będą z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie bieżącego lub kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej:

(a) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów trwałych Spółki

Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa trwałe, w tym inwestycje w jednostki zależne, utraciły swoją wartość. Dla potrzeb testu na utratę wartości aktywów Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWSP”). W związku z tym, test został przeprowadzony na poziomie Grupy Kapitałowej Netia S.A., a jego wyniki, jak

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przedstawiono poniżej, uwzględniono oceniając potencjalną utratę wartości aktywów trwałych, w tym inwestycji w jednostki zależne, dla celów sprawozdania jednostkowego.

Dla potrzeb testu wartość firmy w Grupie Netia została alokowana do następujących segmentów operacyjnych:

| B2C | B2B | Razem segmenty sprawozdawcze | Niealokowane | Razem wartość firmy w Grupie Netia na dzień 31 grudnia 2014 r |
|---------|---------|------------------------------|--------------|---|
| (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| 147.144 | 124.728 | 271.872 | 8.829 | 280.701 |

Niealokowana wartość firmy obejmuje wartość firmy przypisaną do Petrotela. Petrotel został przypisany do niealokowanego segmentu, gdyż kontynuuje działalność jako osobna jednostka organizacyjna.

Dla potrzeb testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”).

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych i OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości godziwej. Obliczenie wartości godziwej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, odzwierciedlającej rosnące przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 7,3% (9,4% w 2013 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyka związane z działalnością Grupy Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, oraz podtrzymał korektę kosztu kapitału z tytułu ryzyka specyficznego na poziomie 0,50% w 2014 r. Za spadek WACC między latami odpowiada niższa stopa wolna od ryzyka. Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości godziwej wynosi 6,41% (8,39% w 2013 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 1.564.502 zł od jego wartości księgowej (na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz 744.060 zł na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Netia S.A. W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Przy założonych progach wyniki testu nie są wrażliwe na racjonalną zmianę kluczowych założeń.

Wyniki testu na utratę wartości niefinansowych składników aktywów przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. pokazały, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa od jego wartości księgowej (na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego) o 386.233 zł i w związku z tym nie był wymagany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2013 r.

Określenie utraty wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych związane jest z przyjęciem szacunków co do wielu czynników, takich jak: zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku telekomunikacyjnym, stawki za dostęp regulowany, stawki interkonektowe, koszt kapitału, technologiczne zużycie oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na bieżącej ocenie sytuacji na rynku telekomunikacyjnym oraz na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obciążony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

(b) Odroczony podatek dochodowy

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest między innymi z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Netii. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Spółki łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych wynikających z odmiennego podejścia podatkowego i księgowego, jak ma to miejsce w przypadku m.in. aktywów trwałych, rozliczeń międzyokresowych oraz rezerw. Skutkiem tych różnic przejściowych jest rozpoznanie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie.

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.

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych w okresie 5 lat, potencjalnej ich zmianie, wynikach historycznych i strategii planowania podatkowego. Analiza Zarządu obejmowała także inne czynniki, takie jak: stabilny wzrost zysków w przeszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Spółki oraz stabilność norm prawnych, którym podlega.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2014 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2014 r. została ustalona w wysokości 10.473 zł. Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 39.755 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 209.237 zł (Zob. Nota 31).

Ze względu na powyższe oraz w wyniku weryfikacji deklaracji podatkowych przez Urząd Skarbowy faktyczny wynik może się zmienić. Dodatkowo przyjęte oszacowania mogą się zmienić na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z otoczeniem konkurencyjnym, w którym Netia prowadzi działalność. W rezultacie oszacowane aktywa z tytułu podatku odroczonego mogą ulec zmianie, co może mieć znaczący wpływ na pozycję finansową i wynik na działalności Spółki.

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych stanowią istotną część aktywów Netii. Zmiany w planowanym wykorzystaniu tych aktywów, rozwój technologiczny oraz warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości lub szacowanego okresu użytkowania. Netia co roku dokonuje analizy w celu potwierdzenia prawidłowości swoich szacunków co do ekonomicznego okresu użytkowania każdej kategorii zarówno rzeczowych, jak również innych aktywów trwałych. Przy początkowym określaniu, jak i przy późniejszej weryfikacji, szacowanego okresu użytkowania składnika aktywów trwałych, Zarząd bierze pod uwagę następujące czynniki:

- oczekiwane zużycie fizyczne;
- technologiczną utratę przydatności;
- okres użytkowania podobnych aktywów; oraz
- okres uzyskiwania korzyści ekonomicznych pochodzących ze składnika aktywów.

Wcześniejsze szacunki i założenia są niepewne i mogą ulec zmianie, również na skutek czynników, na które Netia nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Netia amortyzuje pozostałą wartość składnika aktywów trwałych przez zweryfikowany okres jego użytkowania. Analogicznie, gdy przewidywane zmiany technologiczne lub inne zachodzą wolniej niż oczekiwano, okres użytkowania grupy aktywów może zostać przedłużony w oparciu o okres użytkowania nowych składników należących do tej grupy aktywów trwałych. Może to spowodować obniżenie kosztu amortyzacji w okresach przyszłych. Szacunki Zarządu dotyczące okresu użytkowania składników aktywów trwałych mają również wpływ na wynik na ich sprzedaży bądź likwidacji.

(d) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 5 lat.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

| | Budynki | Grunty | Sieć telekomunikacyjna | Urządzenia telekomunikacyjne | Maszyny i urządzenia | Wyposażenie | Środki transportu | Środki trwałe w budowie | Razem |
|--|----------------|---------------|-----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| 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 | - | 167.230 | 167.407 |
| Przeniesienia..... | 441 | - | 56.230 | 108.261 | 3.967 | 2.481 | - | (171.380) | - |
| Połączenie z jednostkami zależnymi..... | (691) | - | 6.041 | 623 | 150 | 33 | - | 50 | 6.206 |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (185) | - | (219) | (13.434) | (1.250) | (22.889) | - | (777) | (38.754) |
| Inne zmiany..... | 11 | - | (66) | 3.619 | (3.586) | 22 | - | - | - |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r..... | 98.834 | 6.893 | 2.419.290 | 2.393.593 | 134.729 | 56.032 | 37 | 87.042 | 5.196.450 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2014 r..... | 43.008 | - | 1.129.465 | 1.465.215 | 90.442 | 60.818 | 36 | - | 2.788.984 |
| Amortyzacja..... | 5.817 | - | 117.779 | 132.510 | 7.458 | 5.827 | - | - | 269.391 |
| Połączenie z jednostkami zależnymi..... | (378) | - | 475 | (367) | (16) | 33 | - | - | (253) |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (139) | - | (82) | (9.480) | (1.036) | (21.122) | - | - | (31.859) |
| Inne zmiany..... | 8 | - | (44) | 3.617 | (3.596) | 15 | - | - | - |
| Umorzenie na 31 grudnia 2014 r..... | 48.316 | - | 1.247.593 | 1.591.495 | 93.252 | 45.571 | 36 | - | 3.026.263 |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r..... | 6.616 | - | 358.656 | 272.218 | 14.180 | 4.220 | 1 | 7.442 | 663.333 |
| Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów..... | - | - | - | - | - | - | - | 1.134 | 1.134 |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (47) | - | (20) | (1.116) | (186) | (1.652) | - | (642) | (3.663) |
| Inne zmiany..... | 2 | - | 11 | (216) | 201 | 2 | - | 108 | 108 |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r..... | 6.571 | - | 358.647 | 270.886 | 14.195 | 2.570 | 1 | 8.042 | 660.912 |
| Wartość netto na 1 stycznia 2014 r..... | 49.634 | 6.893 | 869.128 | 557.076 | 30.818 | 11.248 | - | 84.477 | 1.609.274 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2014 r..... | 43.947 | 6.893 | 813.050 | 531.212 | 27.282 | 7.891 | - | 79.000 | 1.509.275 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

| | Budynki | Grunty | Sieć telekomunikacyjna | Urządzenia telekomunikacyjne | Maszyny i urządzenia | Wyposażenie | Środki transportu | Środki trwałe w budowie | Razem |
|---|----------------|---------------|-----------------------------------|---|---------------------------------|--------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| 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 | - | - | - | - | - | 758 | - | 181.857 | 182.615 |
| Przeniesienia..... | 722 | 2.723 | 53.019 | 104.088 | 6.017 | 6.601 | - | (173.170) | - |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (3.673) | - | (356) | (24.835) | (599) | (5.739) | (167) | (839) | (36.208) |
| Inne zmiany..... | (803) | - | (652) | (267) | 1.666 | 56 | - | - | - |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r..... | 99.258 | 6.893 | 2.357.249 | 2.294.509 | 135.440 | 76.286 | 37 | 91.919 | 5.061.591 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2013 r..... | 40.015 | - | 1.012.790 | 1.342.285 | 81.771 | 60.776 | 97 | - | 2.537.734 |
| Amortyzacja..... | 5.917 | - | 117.240 | 140.183 | 7.898 | 5.391 | 55 | - | 276.684 |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (2.352) | - | (149) | (17.411) | (448) | (5.387) | (116) | - | (25.863) |
| Inne zmiany..... | (572) | - | (416) | 158 | 1.221 | 38 | - | - | 429 |
| Umorzenie na 31 grudnia 2013 r..... | 43.008 | - | 1.129.465 | 1.465.215 | 90.442 | 60.818 | 36 | - | 2.788.984 |
| 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 określonych aktywów | - | - | - | - | - | - | - | 1.148 | 1.148 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów | - | - | (10) | (1.712) | (10) | - | - | - | (1.732) |
| Sprzedaż i likwidacja..... | (464) | - | (26) | (2.774) | (98) | (347) | (2) | (840) | (4.551) |
| Inne zmiany..... | (184) | - | 36 | (394) | 308 | 10 | - | - | (224) |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r. | 6.616 | - | 358.656 | 272.218 | 14.180 | 4.220 | 1 | 7.442 | 663.333 |
| 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 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2013 r..... | 49.634 | 6.893 | 869.128 | 557.076 | 30.818 | 11.248 | - | 84.477 | 1.609.274 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2014 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.134 zł dotyczący środków trwałych w budowie, doprowadzając ich wartość do wartości odzyskiwalnej.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wynosiła odpowiednio 11.609 zł i 13.415 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 785 zł i koszt odsetek w wysokości 3.362 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Spółka skapitalizowała straty netto w kwocie 2.041 zł z realizacji kontraktów terminowych i koszt odsetkowy w wysokości 2.924 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.:

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Sieci telekomunikacyjne | - | 1.757 |
| Urządzenia telekomunikacyjne | 73 | 303 |
| | 73 | 2.060 |

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Wartość brutto na początek okresu | 1.162.188 | 1.148.276 |
| Zwiększenia | 6.731 | 13.915 |
| Zmniejszenia | (22.746) | (3) |
| Wartość brutto na koniec okresu | 1.146.173 | 1.162.188 |
| Wartość netto na początek okresu | 1.162.188 | 1.148.276 |
| Wartość netto na koniec okresu | 1.146.173 | 1.162.188 |

Wzrost inwestycji w spółkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 15) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetia Sp. o.o. wyniósł 5 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 14 zł, Telefonía Dialog Sp. z o.o. 19 zł oraz Petrotel 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.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Połączenie ze spółkami zależnymi

Zmniejszenie inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 22.746 zł wynika z połączenia Netii ze spółkami zależnymi. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych przez Netię (łączenie przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz zmiany Statutu Netii.

Wpływ opisanego połączenia przedstawiono poniżej:

Wartość aktywów netto przejętych przez połączenie spółek : 193.215 zł

Wartość bilansowa udziałów: 184.702 zł

Wynik na transakcji ujęty w kapitale własnym: 8.513 zł

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

| | Koncesje telekomunikacyjne | | | | | Oprogramowanie komputerowe | | | | |
|---|----------------------------|---------------------------|---|---|---|--|--|--|---------------------------------|------------------|
| | Wartość firmy (PLN) | Znak towarowy (PLN) | Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN) | Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN) | Koncesje/zezwo- lenia 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) | Razem (PLN) |
| Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r | 134.352 | 2.970 | 432.823 | 7.417 | 107.354 | 20.329 | 433.428 | 14.845 | 83.303 | 1.236.821 |
| Zwiększenia..... | - | - | - | - | - | - | 208 | 31.512 | - | 31.720 |
| Przeniesienia..... | - | - | - | - | - | - | 40.265 | (40.265) | - | - |
| Połączenie z jednostkami zależnymi..... | 284 | - | - | - | - | - | 18 | - | - | 302 |
| Sprzedaż i likwidacje..... | - | - | - | - | - | - | (4) | - | - | (4) |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 134.636 | 2.970 | 432.823 | 7.417 | 107.354 | 20.329 | 473.915 | 6.092 | 83.303 | 1.268.839 |
| Umorzenie na 1 stycznia 2014 r | - | 2.970 | 291.051 | 1.539 | 76.052 | 9.456 | 316.904 | - | 65.351 | 763.323 |
| Amortyzacja..... | - | - | 18.646 | - | 7.351 | 1.410 | 30.441 | - | 6.000 | 63.848 |
| Połączenie z jednostkami zależnymi..... | - | - | - | - | - | - | 18 | - | - | 18 |
| Sprzedaż i likwidacje..... | - | - | - | - | - | - | (1) | - | - | (1) |
| Umorzenie na 31 grudnia 2014 r. | - | 2.970 | 309.697 | 1.539 | 83.403 | 10.866 | 347.362 | - | 71.351 | 827.188 |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r | 26.606 | - | 115.549 | 5.878 | 13.231 | 974 | 42.305 | - | 199 | 204.742 |
| Połączenie z jednostkami zależnymi..... | 104 | - | - | - | - | - | - | - | - | 104 |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. | 26.710 | - | 115.549 | 5.878 | 13.231 | 974 | 42.305 | - | 199 | 204.846 |
| Wartość netto na 1 stycznia 2014 r | 107.746 | - | 26.223 | - | 18.071 | 9.899 | 74.219 | 14.845 | 17.753 | 268.756 |
| Wartość netto na 31 grudnia 2014 r. | 107.926 | - | 7.577 | - | 10.720 | 8.489 | 84.248 | 6.092 | 11.753 | 236.805 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. 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..... | - | - | - | - | - | - | 10 | 43.274 | - | 43.284 | |
| Przeniesienia..... | - | - | - | - | - | - | 34.630 | (34.630) | - | - | |
| Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r..... | 134.352 | 2.970 | 432.823 | 7.417 | 107.354 | 20.329 | 433.428 | 14.845 | 83.303 | 1.236.821 | |
| Umorzenie na 1 stycznia 2013 r..... | - | 2.970 | 271.194 | 1.539 | 68.701 | 8.047 | 286.866 | - | 55.336 | 694.653 | |
| Amortyzacja..... | - | - | 19.857 | - | 7.351 | 1.409 | 30.038 | - | 10.015 | 68.670 | |
| Umorzenie na 31 grudnia 2013 r..... | - | 2.970 | 291.051 | 1.539 | 76.052 | 9.456 | 316.904 | - | 65.351 | 763.323 | |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r..... | 26.606 | - | 115.549 | 5.878 | 13.231 | 974 | 42.305 | - | 199 | 204.742 | |
| Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r..... | 26.606 | - | 115.549 | 5.878 | 13.231 | 974 | 42.305 | - | 199 | 204.742 | |
| Wartość netto na 1 stycznia 2013 r..... | 107.746 | - | 46.080 | - | 25.422 | 11.308 | 69.617 | 6.201 | 27.768 | 294.142 | |
| Wartość netto na 31 grudnia 2013 r..... | 107.746 | - | 26.223 | - | 18.071 | 9.899 | 74.219 | 14.845 | 17.753 | 268.756 | |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwolenia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 1 rok.

Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwolenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 1 rok.

Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych

W kwietniu 1999 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie połączona z Emitentem), otrzymała koncesję na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych, obejmującą cały obszar Polski. Zezwolenie to zostało w całości objęte odpisem z tytułu utraty wartości w 2003 r.

Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A”, połączona z Netią w październiku 2008 r.), otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwolenie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwolenia wynosi 6 lat.

9. 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 m² (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 Tilii 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 została by 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. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. nie rozpoznano dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Wartość brutto na początek okresu | 36.589 | - |
| Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | 32.786 |
| Zwiększenia | - | 3.803 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 36.589 | 36.589 |
| Umorzenie na początek okresu | 6.084 | - |
| Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | 5.256 |
| Korekta amortyzacji w wyniku przeniesienia | - | 503 |
| Amortyzacja | 503 | 325 |
| Umorzenie na koniec okresu | 6.587 | 6.084 |
| Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu | 3.363 | - |
| Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży | - | 760 |
| Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych | - | 2.603 |
| Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 3.363 | 3.363 |
| Wartość netto na początek okresu | 27.142 | - |
| Wartość netto na koniec okresu | 26.639 | 27.142 |

10. Zapasy

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Materiały | 401 | 253 |
| Towary | 3.765 | 3.098 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | (1.480) | (1.502) |
| Zapasy, netto | 2.686 | 1.849 |

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. Netia rozpoznała odpowiednio 15.956 zł i 9.820 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Należności handlowe od pozostałych jednostek | 147.697 | 158.566 |
| Odpis aktualizujący należności handlowe | (26.568) | (29.617) |
| Należności handlowe, netto | 121.129 | 128.949 |
| Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych | 25.346 | 23.296 |
| Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne | 8 | 737 |
| Pozostałe należności | 9.834 | 7.264 |
| Odpis aktualizujący pozostałe należności | (116) | (77) |
| Pozostałe należności, netto | 9.718 | 7.187 |
| | 156.201 | 160.169 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 156.201 | 160.169 |
| Długoterminowe | - | - |

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 6.502 zł i 12.605 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. kwoty wynoszące odpowiednio 572 zł i 760 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|---|---|
| Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych | 18.062 | 19.296 |
| Koszty dzierżaw poniesione z góry | 1.092 | 361 |
| Obsługa IT | 1.132 | 1.344 |
| Ubezpieczenia | 991 | 428 |
| Koszty transakcyjne i prowizje z tytułu zaangażowania dotyczące kredytu (Zob. Nota17) | 280 | 2.526 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe. | 1.463 | 1.780 |
| | 23.020 | 25.735 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 15.505 | 20.482 |
| Długoterminowe | 7.515 | 5.253 |

13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|---|---|
| Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe | 177.796 | 29.967 |

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 2,10% i 2,61%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na 31 grudnia 2013 r. kwoty odpowiednio 318 zł i 715 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

14. Inne instrumenty finansowe

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|---|---|
| Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych: | | |
| Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe | 2.063 | - |
| Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej | - | 359 |
| | 2.063 | 359 |
| Z czego, | | |
| Krótkoterminowe | 2.063 | 33 |
| Długoterminowe | - | 326 |
| Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych: | | |
| Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe | 37 | 2.295 |
| Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej | - | 6.741 |
| | 37 | 9.036 |
| Z czego, | | |
| Krótkoterminowe | 37 | 6.449 |
| Długoterminowe | - | 2.587 |

Kontrakty terminowe

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. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosły 953 zł (772 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. wyniosły 2.166 zł (1.755 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 785 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 16 zł została ujęta jako koszt finansowy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 2.148 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 1.213 zł (982 zł po uwzględnieniu podatku). Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. wyniosły 1.422 zł (1.152 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.041 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych i zakończonych kontraktów terminowych w kwocie 30 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. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 131 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy oraz wynikające z nich aktywa, zobowiązania i inne całkowite dochody / (straty) na dzień 31 grudnia 2014 r.:

| | Umowna wartość zabezpieczenia (EUR) | Umowna wartość zabezpieczenia (USD) | Wartość godziwa | | | |
|--|--|--|-----------------|-----------------------|---|---|
| | | | Aktywa (PLN) | Zobowiązania (PLN) | Inne całkowite dochody / (straty) (PLN) | (Koszt) / Przychód finansowy (PLN) |
| Na 31 grudnia 2014 r. | | | | | | |
| Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi..... | 4.040 | 2.560 | 974 | (20) | 2.166 | - |
| Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi..... | 4.280 | 2.890 | 1.089 | (17) | - | 2.148 |
| 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) |

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. W dniu 23 lipca 2014 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące 75% prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Dodatkowej Transzy Kredytu (Zob. Nota 17 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. W związku z zawarciem 3 listopada 2014 r. umowy z mBankiem S.A. (jako agentem kredytu) oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. umowy kredytowej pozwalającej na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r. (zmienionej następnie w dniu 14 grudnia 2011 r. oraz 20 czerwca 2013 r.) zawartej pomiędzy Spółką i konsorcjum banków kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zostały zamknięte. Z tego tytułu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. rozpoznano w innych całkowitych dochodach zyski z tytułu realizacji kontraktów IRS w wysokości 6.382 zł (5.169 zł po uwzględnieniu podatku). Na 31 grudnia 2014 r. Spółka nie ma otwartych transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 6.382 zł (5.169 zł po uwzględnieniu podatku) oraz stratę w wysokości 9.485 zł w kosztach finansowych. Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r., wyniosły 3.039 zł (2.462 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 4.366 zł powiększyły koszty odsetek.

15. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 347.910.774 (nie w tysiącach) akcji zwykłych i 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 14 listopada 2014 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 177.620 (nie w tysiącach) akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda („Akcje Serii L”) uprawniających do 177.620 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja Akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 177.620 (nie w tysiącach) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania Akcji Serii L z pierwszeństwem przed Akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 348.088.394 zł (nie w tysiącach) i dzieli się na 348.088.394 (nie w tysiącach) akcji o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda, dających łącznie 348.088.394 (nie w tysiącach) głosy na walnym zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 348.088.394 zł (nie w tysiącach).

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2014 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

| | Liczba akcji (nie w tysiącach) | % kapitału zakładowego |
|---|---|-----------------------------------|
| Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane | 55.293.375 | 15,88 |
| SISU Capital Limited i podmioty powiązane | 44.336.534 | 12,74 |
| FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych | 34.863.800 | 10,02 |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 33.273.518 | 9,56 |
| Aviva OFE | 20.243.646 | 5,82 |
| PZU OFE „Złota Jesień” | 19.266.613 | 5,53 |
| Navicorp Trust Polska | 17.395.540 | 5,00 |
| Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy | 123.415.368 | 35,45 |
| | 348.088.394 | 100,00 |

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 grudnia 2014 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki wyniósł 497.947 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. 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. 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 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 14.398.992 i 10.991.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r., odpowiednio 5.197.172 i 7.322.068 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2014 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 5,4 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), 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.

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy (zob. Nota 33), cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. Nowa cena realizacji opcji wynosi od 4,12 zł do 5,58 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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 2.564 tys. zł i 2.359 tys. zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

| Opcje | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. | |
|-------------------------------|---|------------------|---|------------------|
| | Średnia cena realizacji | Opcje | Średnia cena realizacji | Opcje |
| Stan na początek okresu | 4,69 | 7.322.068 | 5,28 | 5.405.404 |
| Przyznane..... | 4,64 | 3.407.992 | 4,12 | 3.669.000 |
| Wykonane | 4,65 | (1.148.551) | - | - |
| Umorzone / wygasłe..... | 4,46 | (4.384.337) | 5,31 | (1.752.336) |
| Stan na koniec okresu..... | 4,86 | 5.197.172 | 4,69 | 7.322.068 |

* średnia cena realizacji została pomniejszona o 42 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 Nadzorczą podejmuje warunkową uchwałę, w której potwierdza rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wchodzi w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r. 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 2013 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50 % opcji przyznanych w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. zostanie podjęta w 2015 r. Zgodnie z szacunkiem Zarządu, poziom wykonania powinien wynieść około 42,99% i takie założenie zostało przyjęte do rozpoznania kosztu planu w 2014 r.

16. Rezerwy na zobowiązania

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń | 1.163 | 74 |
| Rezerwa na sprawy sporne..... | 771 | 1.609 |
| Rezerwa na restrukturyzację..... | 13.292 | 585 |
| Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej..... | 5.155 | 5.155 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe | 874 | 760 |
| | 21.255 | 8.183 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 20.436 | 7.476 |
| Długoterminowe..... | 819 | 707 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN) | Rezerwa na sprawy sporne (PLN) | Restrukturyzacja (PLN) | Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe (PLN) | Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej | Razem (PLN) |
|--|--|-----------------------------------|---------------------------|---|--|----------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2014 r..... | 74 | 1.609 | 585 | 760 | 5.155 | 8.183 |
| Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat)..... | 1.163 | (338) | 22.727 | 125 | - | 23.677 |
| Wykorzystane w trakcie okresu | (74) | (500) | (10.020) | (80) | - | (10.674) |
| Zyski aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach..... | - | - | - | 68 | - | 68 |
| Straty aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | (32) | - | (32) |
| Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i spraw | - | - | - | 33 | - | 33 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. | 1.163 | 771 | 13.292 | 874 | 5.155 | 21.255 |

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

Rezerwa na straty z dzierżawy pomieszczeń wynika z nadmiaru wynajmowanej powierzchni biurowej w kilku lokalizacjach w Warszawie, który jest skutkiem nabyć spółek oraz restrukturyzacji. Pomieszczenia te zostały podnajęte ze stratą dla Netii. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2015 roku.

Rezerwa na sprawy sporne

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko Spółce, postępowań prowadzonych przez regulatora oraz kar umownych wynikających z opóźnień w realizacji kontraktu. Według oceny Zarządu, prawdopodobne koszty wynikające z tych procesów nie przekroczą kwoty oszacowanej rezerwy. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie określić kiedy nastąpią wypływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

Restrukturyzacja

W związku z planowanymi zmianami w strukturze organizacyjnej Grupy Netia ogłoszonymi w grudniu 2014 r. została zawieszona rezerwa restrukturyzacyjna na ogłoszone zwolnienia grupowe. Saldo rezerwy na 31 grudnia 2014 r. obejmuje rezerwę na odprawy dla pracowników. Oczekuje się, że wypływ środków pieniężnych wynikający z rezerwy na restrukturyzację nastąpi w 2015 r.

Rezerwana na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia stanowi przede wszystkim bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy i spełniających definicję planu określonych świadczeń. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 2,75 % oraz 1,1 % stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5 %. Według obowiązujących przepisów prawnych wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w wysokości jednego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

Obowiązek świadczenia usługi powszechnej

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej 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 przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 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.

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 została oszacowana przez Zarząd na 5.155 zł, przy uwzględnieniu jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 do poniesienia przez rynek telekomunikacyjny w łącznej wysokości 136.999 zł. Netia wykazała łącznie w tej wysokości rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011. Łączny udział Netii w dopłacie za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie został oszacowany na 5.155 zł (zob. Nota 39).

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

17. Kredyty i pożyczki

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|-----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Kredyt bankowy | 300.538 | 384.077 |
| | 300.538 | 384.077 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowy | 100.004 | 126.866 |
| Długoterminowy | 200.534 | 257.211 |

Kredyt bankowy

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Netia oraz jej spółki zależne posiadała pięcioletni kredyt bankowy zawarty w dniu 29 września 2011 r. 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. składający się z kredytu inwestycyjnego na zakup akcji spółki Dialog oraz kredytu odnawialnego.

W dniu 3 listopada 2014 r. Netia oraz jej spółki zależne (jako Gwaranci) zawarła umowę kredytową z mBankiem SA (jako agentem kredytu) oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA, na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 300.000 zł. Kredyt jest przeznaczony na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r. (zmienionej następnie w dniu 14 grudnia 2011 r. oraz 20 czerwca 2013 r.) zawartej pomiędzy Spółką i konsorcjum banków. Pozostałą kwotę z tytułu poprzedniej umowy kredytowej Netia spłaciła ze środków własnych.

Spłatę nowego kredytu rozłożono na sześć równych półrocznych rat, z których ostatnia płatna będzie w dniu 3 listopada 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła odpowiednio 300.538 zł i 384.077 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od wskaźników finansowych oraz kosztów obowiązkowych (jak zdefiniowano w umowie), które mogą zostać poniesione w związku z wymogami regulatorów finansowych z Wielkiej Brytanii lub nałożonych przez Europejski Bank Centralny, jeżeli takie koszty obowiązkowe wystąpią. 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 grudnia 2014 r. wynosiła 2,9%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 777 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających z lub związanych z Umową, Kredytobiorca oraz każdy z Gwarantów zobowiązany jest do poddania się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców oraz każdy z Gwarantów udzielił poręczenia do maksymalnej wysokości 450.000 zł).

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank 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 28 maja 2015 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

Zobowiązanie z tytułu obligacji

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązanie z tytułu obligacji | 483.128 | 477.225 |
| | 483.128 | 477.225 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 133.128 | 132.225 |
| Długoterminowe | 350.000 | 345.000 |

Poniżej zestawienie wyemintowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2014 r.:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Seria obligacji | Wartość nominalna | Objęte przez | Stopa | Data zapadalności | Saldo na 31.12.2013 | Odsetki na 31.12.2013 | Emisja | Splata* | Saldo na 31.12.2014 | Odsetki na 31.12.2014 |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|----------------|----------------------------|------------------------------|
| CC | 300.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 6M + 2,5% marża | 31.05.2017 | 300.000 | 1.308 | 04.06.2012 | 50.000 | 250.000 | 954 |
| DD | 15.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M + 2,5% marża | 31.08.2017 | 15.000 | 261 | 14.09.2012 | - | 15.000 | 254 |
| EE | 15.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M+ 2,5% marża | 31.01.2018 | 15.000 | 326 | 15.02.2013 | - | 15.000 | 325 |
| HH | 15.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M+ 2,5% marża | 30.06.2018 | 15.000 | - | 27.06.2013 | - | 15.000 | 392 |
| LL | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 03.03.2014 | 50.000 | 136 | 03.12.2013 | 50.000* | - | - |
| MM | 80.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 06.02.2014 | 80.000 | 194 | 06.12.2013 | 80.000* | - | - |
| NN | 80.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 06.05.2014 | - | - | 06.02.2014 | 80.000* | - | - |
| OO | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 03.06.2014 | - | - | 03.03.2014 | 50.000* | - | - |
| PP | 25.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M+ 2,5% marża | 12.03.2019 | - | - | 12.03.2014 | - | 25.000 | 424 |
| RR | 80.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 06.08.2014 | - | - | 06.05.2014 | 80.000* | - | - |
| SS | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 03.09.2014 | - | - | 03.06.2014 | 50.000* | - | - |
| TT | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 10.09.2014 | - | - | 10.06.2014 | 50.000* | - | - |
| UU | 10.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M+ 2,5% marża | 10.06.2019 | - | - | 10.06.2014 | - | 10.000 | 292 |
| WW | 80.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 06.11.2014 | - | - | 06.08.2014 | 80.000* | - | - |
| XX | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 03.12.2014 | - | - | 03.09.2014 | 50.000* | - | - |
| ZZ | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M+ 0,9% marża | 10.12.2014 | - | - | 10.09.2014 | 50.000 | - | - |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| <u>Seria obligacji</u> | <u>Wartość nominalna</u> | <u>Objęte przez</u> | <u>Stopa</u> | <u>Data zapadalności</u> | <u>Saldo na 31.12.2013</u> | <u>Odsetki na 31.12.2013</u> | <u>Emisja</u> | <u>Splata*</u> | <u>Saldo na 31.12.2014</u> | <u>Odsetki na 31.12.2014</u> |
|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|----------------|----------------------------|------------------------------|
| A1 | 80.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M + 0,9% marża | 06.02.2015 | - | - | 06.11.2014 | | 80.000 | 342 |
| A2 | 50.000 | Telefonia Dialog Sp. z o.o. | Wibor 3M + 0,9% marża | 03.03.2015 | - | - | 03.12.2014 | | 50.000 | 113 |
| A3 | 20.000 | Netia Brand Management Sp. z o.o. | Wibor 6M+ 2,5% marża | 18.12.2019 | - | - | 18.12.2014 | | 20.000 | 32 |
| Suma | | | | | 475.000 | 2.225 | | | 480.000 | 3.128 |

*transakcja bezgotówkowa, Umowa Potrącenia wzajemnych wierzytelności z tytułu emisji i spłaty obligacji

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązania handlowe | 61.756 | 54.066 |
| Zobowiązania inwestycyjne | 31.186 | 42.195 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych | 4.405 | 9.043 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19) | 78.123 | 65.728 |
| Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne | 37.913 | 18.044 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 70 | 87 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.834 | 5.781 |
| | 216.287 | 194.944 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 214.782 | 193.197 |
| Długoterminowe | 1.505 | 1.747 |

Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. kwoty wynoszące odpowiednio 890 zł i 1.475 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

19. Rozliczenia międzyokresowe bierne

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Niezafakturowane inwestycje | 2.435 | 3.218 |
| Niezafakturowane koszty | 39.620 | 29.926 |
| Niezafakturowane rozliczenia międzyoperatorskie | 13.189 | 11.855 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów | 4.012 | 4.894 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń | 11.670 | 10.343 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu | 7.197 | 5.492 |
| | 78.123 | 65.728 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 76.618 | 64.635 |
| Długoterminowe | 1.505 | 1.093 |

20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Przychody abonamentowe fakturowane z góry | 29.333 | 31.368 |
| Dzierżawy | 15.010 | 16.087 |
| Dotacje gmin | 204 | 279 |
| Pozostałe | 2.483 | 2.705 |
| | 47.030 | 50.439 |
| W tym: | | |
| Krótkoterminowe | 31.707 | 33.657 |
| Długoterminowe | 15.323 | 16.782 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

21. Przychody ze sprzedaży

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Bezpośrednie usługi głosowe..... | 510.042 | 600.800 |
| <i>Abonamenty</i> | 389.459 | 442.483 |
| <i>Oplaty za połączenia</i> | 120.363 | 157.751 |
| <i>Inne</i> | 220 | 566 |
| Usługi pośrednie głosowe..... | 8.624 | 12.986 |
| Transmisja danych..... | 549.721 | 568.829 |
| Rozliczenia międzyoperatorские..... | 58.422 | 71.125 |
| Usługi hurtowe..... | 160.104 | 165.697 |
| Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych..... | 103.101 | 81.968 |
| Przychody telekomunikacyjne | 1.390.014 | 1.501.405 |
| Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym..... | 23.576 | 17.407 |
| Przychody ze sprzedaży | 1.413.590 | 1.518.812 |

22. Koszt własny sprzedaży

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorских..... | (150.563) | (176.153) |
| Koszty wynajmu i utrzymania sieci..... | (467.655) | (493.259) |
| Wartość sprzedanych towarów..... | (15.956) | (9.820) |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych..... | (294.140) | (304.690) |
| Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze..... | (17.051) | (14.188) |
| Restrukturyzacja..... | (1.112) | (156) |
| Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty..... | (59.808) | (60.852) |
| | (1.006.285) | (1.059.118) |

23. Koszty sprzedaży i dystrybucji

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Koszty reprezentacji i reklamy..... | (22.869) | (37.133) |
| Prowizje..... | (16.148) | (18.504) |
| Usługi pocztowe..... | (14.046) | (19.540) |
| Outsourcing obsługi klienta..... | (9.247) | (11.344) |
| Odpisy aktualizujące wartość należności..... | (6.502) | (12.605) |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych..... | (12.836) | (19.118) |
| Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze..... | (102.147) | (98.873) |
| Restrukturyzacja..... | (3.344) | (996) |
| Pozostałe koszty..... | (93.097) | (82.344) |
| | (280.236) | (300.457) |

24. Koszty ogólnego zarządu

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Usługi profesjonalne..... | (6.815) | (6.928) |
| Koszty IT..... | (14.923) | (12.499) |
| Utrzymanie biura, remonty i konserwacje..... | (13.184) | (12.873) |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych..... | (26.766) | (22.374) |
| Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze..... | (56.689) | (65.775) |
| Restrukturyzacja..... | (18.271) | (902) |
| Pozostałe koszty..... | (24.545) | (24.623) |
| | (161.193) | (145.974) |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|---|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Wynagrodzenia | (148.023) | (151.177) |
| Koszt ubezpieczeń społecznych | (13.212) | (12.692) |
| Świadczenia emerytalne („Program państwowy”) | (11.291) | (11.008) |
| Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 29 | (424) |
| Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych | (2.564) | (2.359) |
| Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych | (966) | (1.240) |
| Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych | 140 | 64 |
| Restrukturyzacja | (22.727) | (2.054) |
| | (198.614) | (180.890) |

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Netia opłaca składki na obowiązkowy program emerytalny w postaci płatności na ubezpieczenie społeczne. Spółka nie była zobowiązana do opłacania żadnych innych składek przewyższających ustawową stawkę.

26. Pozostałe przychody

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|---|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych | - | 160 |
| Noty debetowe | 4.113 | 4.206 |
| Umorzenie zobowiązań | 657 | 701 |
| Uгода z Orange SA | 137.678 | - |
| Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych | - | 1.303 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2.951 | 3.257 |
| | 145.399 | 9.627 |

Uгода z Orange Polska SA

W dniu 5 listopada 2014 r. Spółki Grupy Netia oraz Orange Polska SA zawarły ugodę pozasądową, na podstawie której zrzekły się wzajemnych roszczeń i zobowiązały się podjąć działania w celu zakończenia tych postępowań sądowych („Uгода”).

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska SA na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto (z czego Netia otrzymała 137.678 zł) . Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska SA, w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska SA w sprawie nr COMP/39.525 (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR, a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska SA albo 50.400 EUR w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości.

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł.

27. Pozostałe koszty

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6 i 9) | (1.134) | (3.751) |
| | (1.134) | (3.751) |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28. Pozostałe zyski/(straty), netto

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|--|--|
| Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym..... | 3.664 | 7.952 |
| Zysk / (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych..... | 21 | (880) |
| Różnice kursowe, netto..... | (856) | (139) |
| | 2.829 | 6.933 |

29. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|--|--|
| Przychody z tytułu odsetek..... | 1.026 | 2.015 |
| Przychody z tytułu dywidendy od jednostki zależnej..... | 170.000 | 70.000 |
| Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 14)..... | 2.148 | - |
| Inne przychody finansowe..... | 1 | 9 |
| | 173.175 | 72.024 |

Koszty finansowe

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|--|--|
| Odsetki i opłaty od kredytów bankowych..... | (25.826) | (30.681) |
| Odsetki i opłaty od kredytu w rachunku bankowych..... | (96) | (131) |
| Odsetki od obligacji..... | (26.044) | (23.253) |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego..... | (5) | (48) |
| Dyskonto rezerw..... | (39) | (76) |
| Strata z tytułu realizacji kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej..... | (9.485) | - |
| Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych Zob. Nota 14)..... | - | (131) |
| Różnice kursowe, netto..... | 91 | (872) |
| Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami..... | - | - |
| Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (Zob. Nota 14)..... | - | (30) |
| Gwarancje finansowe..... | (3.321) | (4.501) |
| Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne..... | (33) | (34) |
| Inne koszty finansowe..... | (58) | (39) |
| | (64.816) | (59.796) |

W grudniu 2014 r. Netia, jako jedyny udziałowiec, otrzymała dywidendę w wysokości 170.000 zł wypłaconą przez Dialog na podstawie uchwały podjętej przez Zgromadzenie Wspólników Dialogu.

30. Różnice kursowe, netto

Następujące różnice kursowe wchodzą w skład poniższych pozycji rachunku zysków i strat:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--|--|
| Pozostałe zyski / (straty), netto..... | (856) | (139) |
| Przychody / (koszty) finansowe..... | 91 | (872) |
| | (765) | (1.011) |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. Podatek dochodowy od osób prawnych

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|---|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Bieżący podatek dochodowy | (31.255) | (8.028) |
| Podatek dochodowy do zwrotu za 2003 r. | 81.404 | - |
| Odroczony podatek dochodowy, netto | 4.168 | 452 |
| Uznanie / (obciążenie) podatkowe | 54.317 | (7.576) |

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku / (straty) przed opodatkowaniem brutto Netii różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku mającą zastosowanie do zysku przed opodatkowaniem Spółki:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | 221.329 | 38.300 |
| Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych | (42.052) | (7.277) |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 22.147 | 5.746 |
| Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | 2.822 |
| Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie | (7.182) | (8.867) |
| Zwrot podatku dotyczącego lat ubiegłych | 81.404 | - |
| Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego | 54.317 | (7.576) |

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta we wszystkich prezentowanych okresach wynosi 19%.

Odroczony podatek dochodowy

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 2014 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2015 r. i biznes plan na lata 2015-2019 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 grudnia 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:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | | |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy | 9.408 | 10.436 |
| - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy | 21.666 | 18.481 |
| | 31.074 | 28.917 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego: | | |
| - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy | 11.118 | 9.819 |
| - Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy | 30.429 | 32.700 |
| | 41.547 | 42.519 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto | (10.473) | (13.602) |

Zmiany w wartości aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie sprawozdawczym, przed uwzględnieniem ich kompensaty, są następujące:

Okres bieżący:

| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | Amortyzacja i odpisy aktualizujące | Transakcje terminowe | Odsetki | Pozostałe | Razem |
|--|--|---|-----------------------------|----------------|------------------|---------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | | (PLN) | (PLN) |
| Stan na dzień 1 stycznia 2014 r..... | 5.601 | 30.118 | 68 | 13 | 6.719 | 42.519 |
| - Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | (253) | 226 | (1.301) | (13) | (1254) | (2.595) |
| - Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów | - | - | 1.625 | - | (2) | 1.623 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2014 r..... | 5.348 | 30.344 | 392 | - | 5.463 | 41.547 |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Odpisy aktualizujące wartość należności | Amortyzacja i odpisy aktualizujące | Koszty rozliczane w czasie | Różnice kursowe | Transakcje terminowe | Pozostałe | Razem |
|--|--|---|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------|---------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| Stan na dzień 1 stycznia 2014 r..... | 3.063 | 10.225 | 13.912 | 1.717 | - | - | 28.917 |
| - Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego | (322) | (899) | 4.343 | (1.710) | 27 | 718 | 2.157 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2014 r..... | 2.741 | 9.326 | 18.255 | 7 | 27 | 718 | 31.074 |

Okres porównawczy:

| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Rozliczenia międzyokresowe przychodów | Amortyzacja i odpisy aktualizujące | Transakcje terminowe | Odsetki | Pozostałe | Razem |
|--|--|---|-----------------------------|----------------|------------------|---------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | | (PLN) | (PLN) |
| Stan na dzień 1 stycznia 2013 r..... | 8.788 | 31.636 | - | 5 | 6.573 | 47.002 |
| - Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego | (3.187) | (1.518) | (781) | 8 | 146 | (5.332) |
| - Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów | - | - | 849 | - | - | 849 |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r..... | 5.601 | 30.118 | 68 | 13 | 6.719 | 42.519 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | Odpisy aktualizujące wartość należności | Amortyzacja i odpisy aktualizujące | Koszty rozliczane w czasie | Różnice kursowe | Transakcje terminowe | Pozostałe | Razem |
|---|---|------------------------------------|----------------------------|-----------------|----------------------|-----------|---------------|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| Stan na dzień 1 stycznia 2013 r..... | 4.268 | 7.127 | 17.102 | 2.472 | - | 2.828 | 33.797 |
| - Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego | (1.205) | 3.098 | (3.190) | (755) | - | (2.828) | (4.880) |
| Stan na dzień 31 grudnia 2013 r..... | 3.063 | 10.225 | 13.912 | 1.717 | - | - | 28.917 |

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2014 r. w wysokości 1.623 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w wysokości 154.115 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto wyniosła 29.282 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 39.755 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 209.237 zł, które są następujące:

| | Różnice przejściowe na 31 grudnia 2014 roku | Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2014 roku | Różnice przejściowe na 31 grudnia 2013 roku | Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2013 roku |
|---|---|---|---|---|
| | (PLN) | (PLN) | (PLN) | (PLN) |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące..... | 202.258 | 38.429 | 162.819 | 30.936 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 6.432 | 1.222 | 8.130 | 1.545 |
| Pozostałe..... | 547 | 104 | 486 | 92 |
| | 209.237 | 39.755 | 171.435 | 32.573 |

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.

Spór dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) zapłaconego za 2003 r.

W dniu 29 grudnia 2014 r. została wydana ponowna decyzja przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie określająca zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 0 zł. Decyzja została wydana po ponownym rozpatrzeniu sprawy przez Dyrektora Izby wskutek wyroku wydanego przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 10 października 2013 r.

Decyzja uwzględniła argumentację podniesioną przez Spółkę w toku postępowania przed sądami administracyjnymi obu instancji w niniejszej sprawie. W związku z faktem, że Spółka zapłaciła podatek (wraz z odsetkami) ustalony przez Dyrektora Izby w uchylonej decyzji w lutym 2010 r., w dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81.495 zł, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok. W związku z otrzymaniem decyzji 29 grudnia 2014 r. należność z tego tytułu ujęto na 31 grudnia 2014 r. w kwocie 81.404 zł w korespondencji z uznaniem z tytułu podatku dochodowego. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa traktowała dokonałą nadpłatę podatku jako aktywo warunkowe.

32. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję został obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|--|--|
| | (PLN) | (PLN) |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki | 275.646 | 30.724 |
| Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) | 347.933.646 | 354.504.029 |
| Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach)..... | 0,79 | 0,09 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii L). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczano liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta przez osoby uczestniczące w programi opcyjnym, według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta w roku 2014) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Wyliczoną w powyższy sposób liczbę akcji porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|---|---|
| Zysk /(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki..... | 275.646 | 30.724 |
| Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) | 347.933.646 | 354.504.029 |
| Korekty: | | |
| - Opcje na akcje(nie w tysiącach) | 990.371 | 70.423 |
| Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) | 348.924.017 | 354.574.452 |
| Rozwodniony zysk /(strata) na akcję (nie w tysiącach) | 0,79 | 0,09 |

33. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zarząd postanowił zaproponować wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 42 groszy za akcję, w łącznej wysokości 146.123 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii w dniu 21 maja 2014 r. postanowiło przeznaczyć cały zysk netto Spółki za rok obrotowy 2013 w kwocie 30.725 zł oraz część kapitału zapasowego w kwocie 115.398 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 czerwca 2014 r.

Zgodnie z przyjętą polityką wypłat z zysku, Zarząd zaproponował, a akcjonariusze wyrazili zgodę (poprzez przyjęcie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2014 r.) oraz upoważnili Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych na warunkach ustalonych w powyższej uchwale (dalej „Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym przeznaczyło na realizację Programu przez Zarząd Spółki łączną kwotę do 200.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych.

W ramach realizacji Programu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki, w wysokości ustalonej na ostatni dzień Programu, a maksymalna cena nabycia akcji Spółki w ramach Programu nie może być wyższa niż 5,50 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję.

Zarząd musi rozpocząć realizację Programu w terminie nie dłuższym niż dwa lata od dnia przyjęcia Programu i po uprzednim zatwierdzeniu rozpoczęcia Programu przez Radę Nadzorczą Spółki.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 15.

34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN) | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|---|---|---|
| Należności | (71.197) | 32.566 |
| Zapasy | (837) | (503) |
| Rozliczenia międzyokresowe..... | 278 | 15.790 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | - | 199 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 48.659 | (19.092) |
| Przychody przyszłych okresów | (3.409) | (4.150) |
| | (26.506) | 24.810 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|-----------------------------------|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Podatek dochodowy zapłacony | (26.338) | (12.942) |
| Odsetki otrzymane..... | 1.077 | 2.015 |

Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym..... | - | (5.131) |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych..... | - | - |
| Nabycie udziałów w jednostkach zależnych | - | (5.131) |

35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

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 dniu 19 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Netia SA, pan Mirosław Godlewski w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska, ale zgodził się pozostać na stanowisku do momentu znalezienia właściwego kandydata przez Radę Nadzorczą Spółki lub do dnia 31 sierpnia 2014 r.

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 2 czerwca 2014 r. W rezultacie pan Godlewski odszedł z Zarządu Spółki z dniem 30 maja 2014 r.

W dniu 14 maja 2014 r. pan Mirosław Suszek, zrezygnował z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na 31 lipca 2014 r.

W dniu 31 lipca 2014 r. pan Tomasz Szopa zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, pozostając równocześnie na stanowisku Dyrektora Generalnego Rynku Klientów Indywidualnych.

W dniu 1 sierpnia 2014 r. pan Tom Ruhan zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym i odszedł z Grupy Netia.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. pan Jonathan Eastick zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki oraz Głównego Dyrektora Finansowego ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2014.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisko członka Zarządu oraz Głównego Dyrektora Finansowego ze skutkiem na dzień 1 września 2014.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Adam Sawicki – Prezes,
- Paweł Szymański – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

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

Pan George Karaplis zrezygnował ze stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 15 maja 2014 r.

Pan Stan Abbeloos zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 16 maja 2014 r.

Kadencja pana Nicolasa Maguin i pani Ewy Pawluczuk wygasła w dniu 21 maja 2014 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 21 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, że Rada Nadzorcza będzie liczyła nie więcej niż siedmiu członków. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało pana Jacka Czernuszenko, pana Raimondo Eggink, pana Bogusława Kułakowskiego i pana Jerome de Vitry oraz powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby: pana Jacka Czernuszenko, pana Przemysława Głębockiego, pana Mirosława Godlewskiego (ze skutkiem na dzień 1 września 2014 r.), panią Katarzynę Iwuć, pana Zbigniewa Jakubasa i pana Cezarego Smorszczewskiego.

W dniu 16 sierpnia 2014 r. pan Jacek Czernuszenko złożył rezygnację ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Cezary Smorszczewski - Zastępca Przewodniczącego,
- Przemysław Głębocki,
- Mirosław Godlewski,
- Katarzyna Iwuć,
- Tadeusz Radziwiński.

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 400.000 i 3.585.701 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi 4,54 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy i 42 grosze, zob. Nota 15). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 5,59 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.:

| Opcje | Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|----------------------------------|---|---|
| Stan na początek okresu | 3.585.701 | 2.402.351 |
| Przyznane..... | 1.635.992 | 1.725.000 |
| Wygasłe..... | (862.500) | (541.650) |
| Rezygnacja członków Zarządu..... | (3.959.193) | - |
| Stan na koniec okresu..... | 400.000 | 3.585.701 |

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 400.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Liczba opcji w posiadaniu członków Rady Nadzorczej (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu – posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 52.979 i 577.385 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 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 grudnia 2013 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 760.000. OJU uprawniały ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabywanie praw do OJU następowało w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 21 maja 2014 r. Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło zmiany regulaminu wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiany te wycofały wynagrodzenia z OJU z natychmiastowym skutkiem.

W związku z odwołaniem członków Rady Nadzorczej (zob. Nota 35) w dniu 21 maja 2014 r. oraz zakończeniem wynagrodzenia z OJU zgodnie z regulaminem wynagrodzenia z OJU uchwalonego w dniu 26 lipca 2010 r., wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, zostali upoważnieni do natychmiastowego wykonania ich OJU, bez względu na to, czy termin nabycia praw już zapadł.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zostały zaprezentowane poniżej:

| | 31 grudnia 2013 r. | OJU przyznane | OJU wygasłe | OJU wykonane | 31 grudnia 2014 r. |
|---------------------------|--------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Stan Abbeloos | 95.000 | - | (30.000) | (65.000) | - |
| Jacek Czernuszenko..... | 65.000 | - | - | (65.000) | - |
| Raimondo Eggink..... | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| George Karaplis | 80.000 | - | (30.000) | (50.000) | - |
| Bogusław Kułakowski..... | - | 50.000 | - | (50.000) | - |
| Nicolas Maguin..... | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Ewa Pawluczuk..... | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Tadeusz Radziwiński | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Jerome de Vitry | 80.000 | - | - | (80.000) | - |
| Razem OJU | 760.000 | 50.000 | (60.000) | (750.000) | - |

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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 966 tys. zł (1.240 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r.). Płatności w związku z wykonaniem OJU wyniosły 4.048 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. (572 tys. zł w porównywalnym okresie 2013 r.)

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 4.865 zł i 5.410 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. odpowiednio 1.376 zł i 1.326 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. wyniosły 3.753 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 651 zł i 936 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 113 zł i 291 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Transakcje z jednostkami zależnymi

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Należności handlowe | | |
| Internetia Sp. z o.o. | 1.257 | 1.465 |
| Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.) | - | 11 |
| Netia2 Sp. z o.o. | - | 1 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | 10 | 5 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 23.831 | 20.016 |
| Petrotel Sp. z o.o. | 192 | 246 |
| Dianthus Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) | - | 415 |
| Centrina Sp. z o.o.(połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) | - | 1.137 |
| | 25.290 | 23.296 |

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Należności z tytułu gwarancji finansowych | | |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | 56 | - |
| | 56 | - |
| | | |
| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązania z tytułu obligacji | | |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | 100.000 | 45.000 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 380.000 | 430.000 |
| | 480.000 | 475.000 |
| | | |
| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji | | |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | 1.719 | 586 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 1.409 | 1.639 |
| | 3.128 | 2.225 |
| | | |
| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązania handlowe | | |
| Internetia Sp. z o.o. | 17 | 9 |
| Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.) | - | 55 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | - | - |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 4.267 | 4.344 |
| Petrotel Sp. z o.o. | 92 | 134 |
| | 4.376 | 4.542 |
| | | |
| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
| | (PLN) | (PLN) |
| Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowych | | |
| Internetia Sp. z o.o. | 9 | 666 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | - | 1.384 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 20 | 2.451 |
| | 29 | 4.501 |

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta 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,
- gwarancje finansowe.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Przychody* | | |
| Internetia Sp. z o.o. | 14.567 | 14.860 |
| InterNetia Holdings Sp. z o.o.(połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) | - | 11 |
| Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.) | 32 | 385 |
| Net 2 Net Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 30 czerwca 2014 r.) | - | 14 |
| Netia 2 Sp. z o.o..... | 13 | 13 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | 161 | 37 |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | 98.490 | 87.303 |
| Petrotel Sp. z o.o..... | 2.663 | 1.140 |
| STI Sp. z o.o.(połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.) | - | 230 |
| Sanetja Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.)..... | - | 352 |
| | 115.926 | 104.345 |

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

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Koszty | | |
| Internetia Sp. z o.o. | (2.097) | (1.625) |
| Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.) | (7) | (107) |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | (28.927) | (31.209) |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o. | (51.241) | (29.794) |
| Petrotel Sp. z o.o..... | (1.620) | (544) |
| | (83.892) | (63.279) |

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| | (PLN) | (PLN) |
| Odsetki uzyskane / naliczone | | |
| InterNetia Holdings Sp. z o.o.(prawnie połączona z Netią 30 czerwca 2014 r.) | - | 160 |
| Netia Brand Management Sp. z o.o. | (3.705) | (2.062) |
| Telefonia Dialog Sp. z o.o.. | (22.339) | (21.217) |
| | (26.044) | (23.119) |

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach rynkowych.

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 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 członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdań finansowych Netii za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 zostało przeprowadzone przez spółkę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r. Badanie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. zostało przeprowadzone przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów zawartych z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

| Tytuł | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 185 | 265 |
| Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 115 | 230 |
| Inne usługi poświadczające | 239 | 20 |
| Razem | 539 | 515 |

38. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2014 r. 13.656 zł, a na 31 grudnia 2013 r. 11.072 zł, z czego odpowiednio 649 zł i 1.566 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Poniżej jednego roku | 57.579 | 84.732 |
| Od jednego do pięciu lat | 85.938 | 113.122 |
| Powyżej pięciu lat | 55.602 | 58.440 |
| | 199.119 | 256.294 |

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nieprzekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 384.614 zł i 437.895 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 3.138 zł i 3.697 zł.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

| | 31 grudnia 2014 r. (PLN) | 31 grudnia 2013 r. (PLN) |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Poniżej jednego roku | 78.528 | 42.306 |
| Od jednego do pięciu lat | 9.146 | 24.704 |
| Powyżej pięciu lat | 2.302 | 5.349 |
| | 89.976 | 72.359 |

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawę sieci zawarte są na okresy nieprzekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 19.176 zł i 24.615 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wyniosły:

| | 31 grudnia 2014 r. | 31 grudnia 2013 r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | (PLN) | (PLN) |
| Poniżej jednego roku..... | 31 | 87 |
| Od jednego do pięciu lat..... | - | - |
| Powyżej pięciu lat..... | - | - |
| Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych | 31 | 87 |
| Powiększone o obciążenia finansowe..... | 17 | 10 |
| Łączne minimalne opłaty leasingowe | 48 | 97 |

39. 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 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 ponownym rozpatrzeniu sprawy na podstawie wniosku Orange Polska SA decyzją z dnia 11 kwietnia 2012 r. Prezes UKE utrzymał w mocy powyższe rozstrzygnięcie.

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. W dniu 17 lipca 2014 r. WSA uchylił zaskarżone decyzje Prezesa UKE. KIGEiT złożyła do NSA skargi kasacyjne od wyroków WSA uchylających decyzje Prezesa UKE.

W dniu 13 maja 2014 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska SA w zakresie przyznania Orange Polska SA dopłaty do usługi powszechnej za lata 2008 i 2009 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

W dniu 2 października 2014 r. NSA uchylił wyrok WSA oddalający skargę Orange Polska SA w zakresie przyznania Orange Polska SA dopłaty do usługi powszechnej za rok 2010 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, jednak nie można zapewnić, że decyzje za lata 2006 – 2009 zostaną ostatecznie utrzymane w mocy i udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 – 2009 nie zostaną podwyższone. Zarząd nie może także zapewnić, że wyrok WSA oddalający skargę Orange Polska SA w zakresie dopłaty do usługi powszechnej za rok 2010 zostanie utrzymany przez NSA i w konsekwencji udziały spółek z grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2010 nie zostaną podwyższone ponad aktualnie szacowaną wysokość.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. W dniu 17 września 2014 r. WSA uchylił zaskarżoną decyzję. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, 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 wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Jeśli wskaźnik zostanie ostatecznie 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 Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Zarząd szacuje łączną wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki, z tytułu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej na kwotę 5.155 zł. Szacunek ten uwzględnia ich udział w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzje Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 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:

| | Maksymalny udział w dopłacie | Rezerwa |
|------|-------------------------------------|----------------|
| | <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 |
| | 39.932 | 5.155 |

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”. W dniu 5 maja 2014 r. Prezes UKE opublikował Raport „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej” w którym stwierdził, że wszystkie usługi wchodzące w skład usługi powszechnej na rynku telekomunikacyjnym są obecnie dostępne na terytorium Polski, świadczone z zachowaniem dobrej jakości i po przystępnej cenie, co implikuje brak przesłanek do zainicjowania procedury konkursowej na przedsiębiorcę wyznaczonego do realizacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej. Jednocześnie Prezes UKE zastrzegł, że będzie monitorował świadczenie usług wchodzących w skład usługi powszechnej przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych w Polsce.

Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE w przyszłości nie będzie dążył do zmiany modelu świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie spowoduje ona ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 15), 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 przed 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. Jednakże, gdyby Zmiana Kontroli nastąpiła w dniu 31 grudnia 2014, kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 5,59 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 3.078 zł.

40. Zdarzenia po dniu bilansowym

Decyzja Prezesa Zarządu o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netia SA, Pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostanie na stanowisku do dnia 31 lipca 2015 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Emisja obligacji

W dniu 6 lutego 2015 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii A4, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2015 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 maja 2015 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 2015 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 A1 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A4. Kwota odsetek od obligacji serii RR została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 lutego 2015 r.

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

| | | |
|-----|--|----|
| 1 | Charakterystyka Grupy Netia..... | 3 |
| 1.1 | Struktura organizacyjna Grupy Netia..... | 3 |
| 1.2 | Informacje o podstawowych produktach i usługach..... | 3 |
| 1.3 | Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)..... | 4 |
| 1.4 | Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia..... | 5 |
| 2 | Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia..... | 7 |
| 2.1 | Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną..... | 7 |
| 2.2 | Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2014 roku..... | 31 |
| 2.3 | Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia..... | 33 |
| 3 | Sytuacja finansowa Netii..... | 33 |
| 3.1 | Sprawozdanie z sytuacji finansowej..... | 33 |
| 3.2 | Rachunek zysków i strat..... | 34 |
| 3.3 | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 35 |
| 3.4 | Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych..... | 35 |
| 3.5 | Informacje o zaciągniętych kredytach..... | 35 |
| 3.6 | Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach..... | 36 |
| 4 | Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia..... | 36 |
| 4.1 | Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu..... | 36 |
| 4.2 | Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2014 roku..... | 37 |
| 4.3 | Komitety Rady Nadzorczej..... | 38 |
| 4.4 | System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach)..... | 38 |
| 4.5 | Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2014 roku..... | 39 |
| 4.6 | Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia..... | 41 |
| 4.7 | Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia..... | 41 |
| 5 | Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy..... | 42 |
| 5.1 | Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)..... | 42 |
| 5.2 | Kapitał zakładowy..... | 43 |
| 5.3 | Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)..... | 43 |
| 5.4 | Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki..... | 43 |
| 5.5 | Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta..... | 43 |
| 5.6 | Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy..... | 44 |
| 6 | Inne informacje..... | 44 |
| 6.1 | Transakcje ze stronami powiązanymi..... | 44 |
| 6.2 | Prognoza Netii na rok 2015 (nie w tysiącach)..... | 45 |
| 6.3 | Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych..... | 45 |
| 6.4 | Stosowanie ładu korporacyjnego..... | 45 |
| 6.5 | Zdarzenia po dniu bilansowym..... | 47 |

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- Interneta 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 Telefonii DIALOG Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG Sp. z o.o. oraz jej jednostki zależnej Petrotel Sp. z o.o.

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Sprzedaż 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. („Uni-Net”) 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).

Połączenie jednostek

W dniu 30 czerwca 2014 r. nastąpiło połączenie Spółki z jej spółkami zależnymi Centrina Sp. z o.o., Dianthus Sp. z o.o., Interneta Holdings Sp. z o.o. i Net 2 Net Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na Netię (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany udziałów.

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

Grupa Netia świadczy szereg usług telekomunikacyjnych, w tym stacjonarne usługi głosowe, usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz usługi transmisji danych, a także usługi telewizyjne. W dniu 24 stycznia 2014 r. Netia ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C).

W ramach dywizji B2C Grupa Netia świadczy klientom usługi na bazie własnej sieci (sieci miedziane, ethernetowe, częściowo zmodernizowane oraz HFC, PON) oraz w oparciu o dostęp regulowany (LLU, BSA, WLR) na bazie sieci operatora dominującego. Usługi dla klientów indywidualnych sprzedawane są przede wszystkim w pakietach składających się z usług głosowych, usług szerokopasmowego internetu oraz usług telewizyjnych w oparciu o adaptywne protokoły IP (tzw. 3-play). Netia świadczy także usługi telefonii komórkowej na podstawie umowy świadczenia usług mobilnych („MVNO”) 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 ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się również różnorodne usługi dodane (m. in. Chmura Osobista, program antywirusowy Bezpieczny Internet, usługi assistance Pomoc w Domu, Netia WiFi FON – dostęp do ponad 14 mln hot spotów na świecie dzięki współpracy z FON), które wspierają poziomy ARPU (średni miesięczny przychód na klienta) oraz lojalizację bazy klienckiej. Klienci indywidualni Grupy Netia mają możliwość korzystania z nowoczesnych urządzeń, takich jak Netia Spot tj. routera bezprzewodowego dającego bezpłatny dostęp do globalnej sieci FON oraz Netia Player – innowacyjnego dekodera multimedialnego z dostępem bogatej oferty kanałów telewizyjnych, serwisów VOD, aplikacji internetowych oraz możliwością odtwarzania własnych plików multimedialnych. Oba urządzenia stanowią podstawowy element domowej platformy multimedialnej, wykorzystującej szerokopasmowy dostęp do Internetu w celu dystrybucji treści do użytkowników gospodarstwa domowego. W ramach dywizji B2C świadczone są również usługi dostosowane do potrzeb małych i średnich przedsiębiorstw, zarówno tych prowadzących swoją działalność w biurze, lokalu jak i w domu. Małe i średnie przedsiębiorstwa także mogą korzystać z pakietów usług oferowanych przez Grupę Netia.

W dywizji B2B Grupa Netia świadczy klientom biznesowym szerokie spektrum usług głosowych i transmisji danych, począwszy od tradycyjnych rozwiązań opartych na liniach analogowych i cyfrowych z obsługą central abonenckich, najnowocześniejsze usługi z zakresu telefonii IP z hostowanym PABX (z technologią NGN - Next Generation Network), usługi zintegrowanej komunikacji (Unified Communications), komunikację video (usługi wideokonferencyjne w jakości HD oraz wideomonitoring), hurtowa wysyłka SMS, aż po dzierżawę łączy, Frame Relay i MPLS. Dla klientów zainteresowanych dedykowanymi serwerami aplikacji i hostingiem stron internetowych Grupa Netia oferuje rozwiązania Data Center na bazie własnej infrastruktury. Cloud Computing jest natomiast propozycją dla firm wykorzystujących dostęp do infrastruktury w modelu serwisowym uzupełnioną o rozwiązania projektowania i budowy sieci WLAN.

Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację oraz tranzyt połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii xDSL, Ethernet, HFC oraz światłowodowej. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu przede wszystkim własnej sieci miedzianej i światłowodowej oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

Do lutego 2014 r. Grupa Netia świadczyła także usługi instalacji oraz dostawy wyspecjalizowanych usług radiowo-telekomunikacyjnych ("public trunking") na terenie kraju poprzez spółkę zależną UNI-Net Poland Sp. z o.o. (utworzoną w maju 2009 r. poprzez wydzielenie ze spółki UNI-Net Sp. z o.o. i sprzedanej w 2014 r.).

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w latach 2014 – 2013 kształtowały się następująco:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Udział w sprzedaży ogółem | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. | Udział w sprzedaży ogółem |
|--|---|--|---|--|
| | (PLN) | % | (PLN) | % |
| Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:..... | 668.780 | 40,0% | 809.188 | 43,1% |
| Abonamenty..... | 504.266 | 30,1% | 588.397 | 31,4% |
| Opłaty za połączenia..... | 164.293 | 9,8% | 220.223 | 11,7% |
| Pozostałe..... | 221 | 0,0% | 568 | 0,0% |
| Usługi pośrednie głosowe..... | 12.531 | 0,7% | 19.203 | 1,0% |
| Transmisja danych..... | 684.707 | 40,9% | 724.721 | 38,6% |
| Rozliczenia międzyoperatorskie..... | 69.936 | 4,2% | 85.288 | 4,6% |
| Usługi hurtowe..... | 99.872 | 6,0% | 107.003 | 5,7% |
| Pozostałe usługi telekomunikacyjne..... | 134.427 | 8,0% | 122.189 | 6,5% |
| | 1.670.253 | 99,8% | 1.867.592 | 99,5% |
| Usługi radiokomunikacyjne..... | 205 | 0,0% | 2.863 | 0,2% |
| Pozostałe usługi..... | 3.581 | 0,2% | 5.561 | 0,3% |
| | 1.674.039 | 100,0 % | 1.876.016 | 100,0 % |

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

Grupa Netia działa na rynku usług telekomunikacyjnych i skoncentrowana jest głównie na świadczeniu usług szerokopasmowego dostępu do Internetu, usług telefonii stacjonarnej, a także usług ogólnodostępnej, bezpłatnej oraz płatnej telewizji cyfrowej oraz usług konwergentnych dla komórek i urządzeń stacjonarnych. W ostatnim czasie rynek zbytu dla wyżej wymienionych usług przejawiał tendencję do ujednoczenia ofert, przy czym zintegrowane usługi pakietowe stają się głównym elementem atrakcyjności oferty z punktu widzenia preferencji klientów.

Dzięki liberalizacji rynku stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, jaka dokonała się w 2006 r. i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream („BSA”), hurtowy dostęp do abonamentu głosowego (WLR) oraz uwalnianie lokalnych pętli abonenckich (LLU), Netia może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową na obszarze całego kraju, wszędzie tam, gdzie dociera sieć miedziana Orange Polska S.A. W 2008 r. Netia nabyła spółkę Tele2 Polska, operatora telefonii stacjonarnej dostarczającego usługi głównie dla klientów indywidualnych za pośrednictwem dostępu hurtowego dla usług głosowych (WLR). W 2011 r. Netia sfinalizowała kolejne duże akwizycje operatorów alternatywnych: Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland. Pierwszy z operatorów oferuje głównie usługi głosowe, dostępu do Internetu oraz telewizji na własnej sieci, a także w ramach reżimu WLR, natomiast drugi operator ma ofertę dedykowaną do segmentów SoHo/SME i biznesu. Wymienione akwizycje w dużym stopniu przyczyniły się do znacznego wzrostu skali działalności operacyjnej Grupy Netia na polskim rynku telekomunikacyjnym, zarówno w segmencie klientów indywidualnych jak i korporacyjnych.

Na koniec roku 2014 rynek usług szerokopasmowych liczył 6,8 miliona abonentów, w porównaniu do 6,7 milionów na koniec 2013 roku. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w 2014 roku wynosiła tym samym 49% wykazując wciąż tendencję wzrostową. Baza klientów usług telefonii stacjonarnej spadła z poziomu 7,9 milionów na koniec 2013 r. do 7,7 milionów na koniec 2014 r. i nadal charakteryzuje się trendem spadkowym. Penetracja tą usługą na koniec 2014 r. wynosiła 55% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju. Rynek płatnej telewizji na koniec 2014 roku zanotował niewielki spadek i liczył 11,2 miliona usług w porównaniu do 11,3 milionów na koniec 2013 roku i był zdominowany głównie przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

Chociaż Grupa Netia utraciła część udziału w rynku w 2014 r., utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy Orange Polska S.A. (operatora dominującego). Baza klientów usług szerokopasmowych spadła – uwzględniając akwizycje - do 789.876 na dzień 31 grudnia 2014 r. z poziomu 848.909 na koniec 2013 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług szerokopasmowych spadł z 12,7% do 11,5%. Jednocześnie, na koniec 2014 roku Grupa Netia posiadała 1.331.486 linii telefonii stacjonarnej, z czego 48% było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, 583.836 było obsługiwanych przez WLR i 107.249 przez LLU (VoIP). Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej spadł z 18,8% do 17,4%. Utrata udziałów rynkowych miała miejsce głównie ze względu na podjętą w 2012 roku decyzję przez Zarząd, aby zaprzestać agresywnej kampanii marketingowej dla usług o dostępie regulowanym (WLR oraz BSA) do nowych klientów, z powodu kurczących się marż operacyjnych spowodowanych przeceną detaliczną usług, a tym samym czyniąc dalszą ekspansję w tym obszarze rynku nieopłacalną. Zarząd zdecydował się na skupieniu na retencji istniejącej bazy klientów usług WLR oraz BSA przy jednoczesnym rozwoju bazy klienckiej w oparciu o własne sieci dostępowe Grupy Netia oraz poprzez dostęp regulowany LLU.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 16% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2014 r. Netia obsługiwała 406.631 klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej, w tym sieci Ethernetowych. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów oraz reżimów regulacyjnych. Jednocześnie Grupa Netia kontynuuje znaczące inwestycje w modernizację własnej sieci miedzianej oraz sieci Ethernetowych do standardów NGA, co ma umożliwić oferowanie klientom dużo większej prędkości transmisji danych, jak również dostarczanie usług telewizyjnych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia obejmowała około 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (HFC, PON, FTTB, VDSL). Łącznie, Grupa Netia obejmowała około 2,1 miliona gospodarstw domowych w zasięgu usługi telewizyjnej, gdzie Spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 103.657 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 621 tys. gospodarstw domowych. W roku 2014 Netia nie nabyła żadnej sieci Ethernetowej.

Netia koncentruje się obecnie na modernizacji dotychczas pozyskanych sieci Ethernetowych do standardów sieci NGA, w związku z czym pozyskiwanie nowych spółek Ethernetowych będzie prawdopodobnie przebiegać w znacznie wolniejszym tempie niż miało to miejsce dotychczas.

Na koniec 2014 roku Netia świadczyła usługi telewizyjne 137.322 klientom w porównaniu 120.321 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2013 roku. Grupa Netia konsekwentnie rozbudowuje ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizuje własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Usługi telewizyjne Netii są oferowane zarówno jako IPTV jak i w technologii *smooth streaming*, która rozszerza dostępność ofert pakietowych 3play poza zasięg sieci IPTV Ready, umożliwiając dostarczenie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, obejmując zasięgiem blisko 5 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia obsługiwała 149.092 klientów usług LLU w stosunku do 169.912 na dzień 31 grudnia 2013 r.

Grupa Netia prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski.

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

W następstwie akwizycji spółek Telefonia Dialog oraz Crowley Data Poland w grudniu 2011 r., przychody Grupy Netia wzrosły o ponad 30%, natomiast ilość świadczonych usług zwiększyła się o ponad 40%. Ponadto, wraz z ambitnym planem realizacji istotnych synergii z połączenia działalności operatorów, Grupa Netia zrealizowała potencjał do istotnego wzrostu rentowności na poziomie operacyjnym oraz netto, wraz z optymalizacją nakładów kapitałowych, a w konsekwencji stopniowego wzrostu przepływu wolnych środków pieniężnych w kolejnych latach.

Podczas gdy synergie integracyjne w kolejnych latach znacznie przekroczyły wstępne szacunki, co pozwoliło Grupie Netia wygenerować znaczące wolne operacyjne przepływy środków pieniężnych oscylujące wokół wartości około 300 milionów złotych rocznie, zaobserwowane spowolnienie gospodarcze wraz z zaostrzoną konkurencją i presją cenową w kolejnych okresach, która była widoczna zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych, złożyły się na widoczne pogorszenie wyników operacyjnych w 2014 roku w odniesieniu do przychodów oraz liczby usług (RGU), częściowo zrekomensowane na poziomie rentowności dzięki rozległym oszczędnościom w skali operacji całej Grupy Netia. Negatywne trendy rynkowe były w minionym roku szczególnie widoczne wśród stacjonarnych usług telefonicznych, notujących odpływ bazy klienckiej na skutek substytucji głosowymi usługami mobilnymi, przy jednoczesnej względnej stagnacji na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych. Efekt ten był zwłaszcza widoczny w zakresie usług opartych o dostęp regulowany (WLR, BSA, LLU). Usługi telewizyjne, których wzrost był relatywnie bardziej dynamiczny, zwłaszcza pod koniec 2014 roku na częściowo zintegrowanych sieciach HFC nabytych od UPC Polska, są nadal w fazie rozwoju i choć przyczyniają się do wzrostu przychodów, to główne ich zadanie to lojalizacja klientów indywidualnych oraz pakietyzacja usług. Pogorszenie warunków rynkowych było w 2014 roku wciąż mocno zauważalne w segmencie usług oferowanych poza własną siecią na bazie dostępu regulowanego, w którym znacznie spadła rentowność i dlatego Netia zdecydowała się ponownie, jak rok wcześniej, nie pozyskiwać proaktywnie klientów w tym obszarze rynku. W wyniku powyższego oraz kontynuacji trendu przecen na rynku klientów instytucjonalnych (B2B) Grupa Netia straciła w 2014 roku około 11% przychodów. Dzięki dalszym optymalizacjom kosztowym, w tym łącznie projektom Netia Lajt oraz Netia Lajt 2.0, Grupa Netia planuje realizację oszczędności rzędu kilkudziesięciu milionów złotych w skali roku, przede wszystkim w obszarze efektywności, zatrudnienia i optymalizacji procesów komercyjnych. Część z tych oszczędności została zrealizowana jeszcze w 2014 roku, dzięki czemu Skorygowany zysk EBITDA w 2014 roku spadł tylko o 10%. Celem Grupy Netia jest ustabilizowanie przychodów zarówno w dywizji B2C jak i B2B dzięki pakietyzacji usług, rozwojowi nowych produktów w obszarze transmisji danych i Data Center, a także dzięki zmianom w polityce premiowej i prowizyjnej dla sił sprzedażowych.

2015 rok będzie kolejnym okresem zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych w segmencie klientów indywidualnych (B2C). W segmencie klientów instytucjonalnych (B2B) główny nacisk położony zostanie na realizację projektów Data Center oraz usług Cloud, dalszą pakietyzację produktów dla klienta w ramach oferowanych platform usługowych, w tym konwergentnych usług głosowych i transmisji danych. Dalsze skuteczne wdrożenie powyższego podejścia ma szansę skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w pionie klientów biznesowych (obejmujący segment

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

klientów korporacyjnych, segment średnich firm oraz segment usług dla innych operatorów), Netia oczekuje, że będą one w najbliższym czasie głównym motorem wzrostu i zamierza mocno skoncentrować się na rozwoju usług dla swych klientów biznesowych.

Od strony operacyjnej, Grupa Netia konsekwentnie rozbudowywała w ostatnich latach swoją ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizowała własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Dzięki postępowi w modernizacji infrastruktury Grupa Netia może zaoferować dziś swoim klientom szeroki zakres usług IPTV oraz Streaming TV, a także treści na żądanie (VOD) różnych dostawców treści w ramach jednej zintegrowanej platformy telewizyjnej (Netia Player). Na dzień 31 grudnia 2014 roku sieć NGA Grupy Netia obejmowała swoim zasięgiem 1,7 miliona gospodarstw domowych, wliczając nabytą sieć Aster na bazie technologii HFC (hybrid fiber coax). Ponadto, Grupa Netia posiada łącznie 2,1 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług TV na bazie zdedykowanej technologii dostępowych. Priorytetem Zarządu na 2015 rok w tym obszarze jest znaczny wzrost penetracji bazy klientów w zakresie usług pakietowych łącznie z usługą telewizyjną jak i rozwiązań „over-the-top” (OTT) poprzez pozyskanie klientów w obszarach zasięgu naszej sieci jak i dosprzedaż usług obecnej bazie klientów. Komercyjny start sprzedaży usług 3-play na bazie sieci HFC w Warszawie i Krakowie, który miał miejsce pod koniec sierpnia 2014 roku okazał się znaczącym sukcesem – w okresie do końca roku Grupa Netia podłączyła 19 tysięcy usług, z czego 93% stanowiły pakiety 2-play oraz 3-play, co jest celem średnioterminowym Spółki w ramach Strategii 2020, której aktualizacja została przedstawiona i przyjęta przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Grupy Netia w listopadzie 2014 roku. Na 2015 rok nie są planowane żadne istotne modernizacje sieci do standardów NGA, Grupa Netia zamierza skupić się wyłącznie na efektywności komercyjnej i wykorzystaniu istniejących zasobów NGA w celu zwiększenia penetracji pakietami usług na własnej sieci.

Drugim kluczowym elementem zaktualizowanej Strategii 2020 jest utrzymanie i wzmacnianie naszej pozycji w pionie klientów biznesowych. Zamierzamy skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczaniu dodatkowych nakładów inwestycyjnych w obszarach tradycyjnych produktów, jak usługi głosowe lub szerokopasmowe. Jednocześnie Grupa Netia będzie starać się rozwinąć gamę bardziej zaawansowanych produktów transmisji danych, Cloud oraz Data Center w oparciu o planowane nowe inwestycje w tym obszarze w 2015 roku. W segmencie hurtowym naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji i które są postrzegane jako relatywnie mniej ryzykowne i przynoszące zyski, także w ramach tranzytu o charakterze międzynarodowym.

Biorąc pod uwagę trudności, jakie napotykamy na rynku klientów indywidualnych, a z drugiej strony istotne przewagi, jakie posiada nasz pion klientów biznesowych, skąd Netia czerpie 2/3 generowanych przepływów pieniężnych, Zarząd podjął decyzję o reorganizacji Spółki na dwa piony, biznesowy – B2B oraz klientów indywidualnych – B2C, począwszy od drugiego kwartału 2014 r. W ramach reorganizacji, funkcje komercyjne zostaną podzielone i skupione odpowiednio w pionach, natomiast aktywa sieciowe, platforma IT oraz funkcje administracyjne – decyzyjne będą wspierały inicjatywy komercyjne obu pionów. Zarząd wierzy, iż ta długoterminowa zmiana powinna zaowocować lepszymi wynikami operacyjnymi odpowiednio w obu pionach, podczas gdy reorganizacja powinna przynieść dodatkowe korzyści w postaci podwyższenia efektywności Grupy Netia, której maksimum zostało osiągnięte w poprzednich kształcie organizacyjnym. Dodatkowo, w ramach Programu Transformacji w Grupie Netia toczy się proces identyfikacji zasobów sieciowych i infrastruktury, które wprost można będzie przypisać do poszczególnych dywizji i grup klientów B2C oraz B2B. Projekt ten po zakończeniu w połowie II kwartału 2015 roku pozwoli na większą swobodę strategiczną co do aktywów Grupy Netia, a także na bardziej efektywną alokację zasobów ekonomicznych do poszczególnych projektów inwestycyjnych i komercyjnych.

Nowe technologie (nie w tysiącach)

W związku z rozwojem rynku telekomunikacyjnego i znaczącym przyrostem liczby klientów w ostatnich latach, jak również akwizycją sieci Ethernet, Crowley oraz Dialog pojawiła się konieczność dynamicznego zwiększenia pojemności sieci szkieletowej. Zastosowanie najnowocześniejszych technologii umożliwia najbardziej efektywne wykorzystania infrastruktury światłowodowej własnej i dzierżawionej jak również efektywne zwiększenie zasięgu geograficznego.

Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu realizowany jest przez zwiększanie pojemności już istniejących punktów styku z Orange Polska S.A. dla usług opartych o regulacje BSA i LLU, jak i budowę nowych punktów styku umożliwiających dostęp do klientów podłączonych za pośrednictwem urządzeń IP DSLAM. W roku 2011 został zakończony proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci miedzianej Orange Polska S.A. w oparciu o regulacje LLU. Na dzień 31 grudnia 2012 r., 713 węzłów LLU zostało uwolnionych przez Netię. Zbudowana sieć LLU umożliwia Netii dostęp do prawie 5 mln łączy dostępowych Orange Polska S.A. w całym kraju. Węzły dostępowe LLU budowane są w oparciu o zaawansowane technologie, dzięki którym Netia oferuje szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (TV, VOIP, MPLS, VoD, etc.). Inwestycje w dostęp regulowany zostały obecnie ograniczone, gdyż liczba klientów przestała rosnąć, a wszystkie potencjalnie opłacalne w ocenie Zarządu węzły LLU zostały już uwolnione.

Równocześnie do inwestycji opartych o infrastrukturę Orange Polska S.A. Netia kontynuuje rozwój infrastruktury dostępowej Netii i Dialog w obszarze sieci miedzianej polegający na jej unowocześnieniu do standardu NGA (Next Generation Access) opartej na urządzeniach pracujących w technologii VDSL2 zwiększającej kilkukrotnie przepustowość łączy dostępowych dla użytkownika końcowego nawet do 80Mb/s. Wraz z akwizycjami operatorów sieci osiedlowych realizowanych w oparciu o technologię Ethernet, następuje ich stopniowa modernizacja mająca na celu przygotowanie do świadczenia usług multimedialnych wraz z wymianą urządzeń dostępowych umożliwiających centralne zarządzanie i automatyzację procesu dostarczania usług. W wyniku modernizacji tych sieci wykonanej w technologii FTTB (Fiber to The Building) możliwe jest dostarczenie łączy o przepustowości do 100Mb/s do każdego klienta.

Pozyskane wraz ze spółką Dialog sieci dostępowe miedziane będą dodatkowo rozwijane w technologii VDSL i FTTH (Fibre To The Home) w zależności od warunków technicznych i ekonomicznych na poszczególnych obszarach. Broniąc swojej pozycji w obszarze dostawcy usług, równocześnie z inwestycjami w infrastrukturę sieciową Netia, rozwija swoje kompetencje i systemy dostarczania nowoczesnych

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

usług multimedialnych (TV, Video on Demand, CDN, etc) jak i komunikacyjnych (dedykowanych głównie segmentowi biznes). Wspólnym mianownikiem dla inwestycji w tym zakresie jest sposób ich dostarczania realizowany w oparciu o nowoczesną infrastrukturę IP/MPLS. Wpływa pozytywnie na unifikację infrastruktury, upraszcza procesy, jak również skutecznie ogranicza koszty jej rozbudowy i utrzymania. Netia kontynuuje również inwestycje w dedykowane dla naszych klientów urządzenia końcowe takie jak np.: Netia Spot (WiFi router) oraz Netia Player.

W 2015 r. dalsze integrowanie sieci CATV nabytej od UPC Polska Sp. z o.o. z własną siecią Netii będzie stanowić ważny element inwestycyjny Spółki (ok. 400 tys. Lokali). Nowoczesna sieć CATV umożliwiła Netii wprowadzenie ofert komercyjnych 2-Play i 3-Play w zasadzie identycznych do oferowanych przez Netię w technologii VDSL i FTTH, bardzo atrakcyjnych dla klientów, pozwalając tym samym na budowanie stabilnej bazy klientów w oparciu o ten typ dostępu do usług telewizyjnych i szerokopasmowych we własnej sieci Netii na dwóch najatrakcyjniejszych rynkach w Warszawie i Krakowie.

2 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 4 listopada 2014 r. Rada Nadzorcza Netii przyjęła do wiadomości aktualizację kluczowych kierunków Strategii 2020 przedstawionej przez Zarząd i Zespół Zarządzający składający się z kluczowych dyrektorów. Strategia jest obecnie ukierunkowana na ustabilizowanie wyników finansowych Grupy Netia w segmencie klientów indywidualnych (B2C) poprzez wzrost penetracji pakietami usług na własnych sieciach, w tym zmodernizowanych do standardu NGA oraz na wykorzystanie szans na zmianę trendu przychodów wraz z transformacją portfela produktów i kompetencji w segmencie klientów biznesowych (B2B), przy jednoczesnym podziale aktywów sieciowych. W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie, choć nie można wykluczyć ich zmiany w 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 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 możliwość 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 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 zależą będą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w strukturę 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.

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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 łączny na własnej sieci miedzianej i sieci Ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i dostęp 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 użytkowania nieruchomości

Aby świadczyć usługi swoim klientom, Netia posiada nieruchomości, dzierżawiąc je lub korzystając z nich na podstawie służebności gruntowych. W niektórych przypadkach tytuły prawne do nieruchomości są niejasne lub Spółka może być nieświadoma wad prawnych w odniesieniu do tych tytułów. W związku z tym 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 wydzierżawiający mogą w sposób nieprzewidywany wypowiedzieć umowy, co może skutkować istotnymi kosztami dla Netii poniesionymi w celu przeniesienia własnej sieci do innej lokalizacji.

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 w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dzwigni 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 spółki Telefonii 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 ze spółki Telefonii Dialog Sp. z o.o..

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 grudnia 2014 r. 497.947 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 275.646 zł za 2014 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne 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 (wypłaty dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy) odnoszą się do emitenta – spółki 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 wypłacić 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 lub jako alternatywa dla tradycyjnej wypłaty dywidendy. Zarząd może dążyć do korzystania 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 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 wszelkie przewidziane prawem 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 narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie 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 obowiązująca ustawa Prawo telekomunikacyjne weszła 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 obowiązujących 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 znowelizowanych 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 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 świadczone 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 zaspokojania 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 pokryją 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 odwrotnych 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 wyłaconego 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 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 niezawarcia 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 regulacjami dotyczącymi Jednolitego rynku, 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.

W dniu 17 stycznia 2014 r. do Sejmu został skierowany rządowy projekt ustawy o prawach konsumenta zmieniającej tryb zawierania umów z konsumentami na odległość i poza siedzibą przedsiębiorstwa. Ustawa została uchwalona przez Sejm w dniu 30 maja 2014 r., a następnie podpisana przez Prezydenta RP w dniu 17 czerwca 2014 r. Ustawa weszła w życie z dniem 25 grudnia 2014 r. Zarząd nie może przewidzieć, czy wejście Ustawy w życie nie spowoduje wzrostu kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych.

W dniu 24 lutego 2014 r. Minister Administracji i Cyfryzacji wydał Rozporządzenie w sprawie reklamacji usługi telekomunikacyjnej, rozporządzenie weszło w życie w dniu 8 czerwca 2014 r. W dniu 26 marca 2014 r. Minister Administracji i Cyfryzacji wydał rozporządzenie w sprawie szczegółowych wymagań dotyczących świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych przez dostawców publicznie dostępnych usług telefonicznych. W celu ustalenia sposobu wykonywania obowiązków wynikających z tego rozporządzenia, w dniu 16 maja 2014 r. Netia oraz Dialog przystąpiły do Porozumienia z Ministrem Administracji i Cyfryzacji w sprawie przeprowadzenia pilotażu systemu komunikacji dla osób niedosłyszących przy wykorzystaniu przenośnych pętli indukcyjnych w jednostkach obsługujących użytkowników publicznie dostępnych usług telefonicznych oraz przekazywania informacji o korzystaniu z udogodnień dla osób niepełnosprawnych. Rozporządzenie weszło w życie w dniu 10 października 2014 r.

Zarząd nie może zapewnić, że wykonywanie obowiązków określonych w ww. rozporządzeniach nie będzie się wiązać ze wzrostem kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych, innych niż poniesione bezpośrednio w celu dostosowania Spółek Grupy Netia do nowych przepisów.

W dniu 15 maja 2014 r. wydana została dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/61/UE w sprawie środków mających na celu zmniejszenie kosztów realizacji szybkich sieci łączności elektronicznej. Termin na implementację dyrektywy do prawa krajowego upływa w dniu 1 stycznia 2016 r. Celem dyrektywy jest wprowadzenie ułatwień inwestycyjnych w nowoczesne sieci telekomunikacyjne. W szczególności dyrektywa rozszerza zakres dostępu do infrastruktury także na inne sieci niż telekomunikacyjne. Aby zmniejszyć koszty inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną wprowadza się m.in. także zasadę koordynacji robót budowlanych, która ma być prowadzona z uwzględnieniem bieżących potrzeb inwestycyjnych w dziedzinie telekomunikacji. Z przewidzianymi w dyrektywie uprawnieniami w zakresie dostępu do infrastruktury wiąże się ryzyko nałożenia na przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym Spółki z Grupy Netia, odpowiadających tym uprawnieniom obowiązków regulacyjnych. Dyrektywa zobowiązuje przedsiębiorców telekomunikacyjnych do paszportyzacji sieci. Upoważnia Państwa Członkowskie do zobowiązania przedsiębiorców telekomunikacyjnych do udostępniania infrastruktury telekomunikacyjnej innym przedsiębiorcom, nie tylko telekomunikacyjnym. Zarząd nie może zapewnić, że implementacja dyrektywy do polskiego porządku prawnego nie wpłynie na wysokość kosztów działalności telekomunikacyjnej prowadzonej przez Spółki Grupy oraz, że nie przewyższą one korzyści wynikających z przewidzianych dyrektywą uprawnień inwestycyjnych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 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 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 świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy na podstawie wniosku Orange Polska S.A. decyzją z dnia 11 kwietnia 2012 r. Prezes UKE utrzymał w mocy powyższe rozstrzygnięcie.

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. W dniu 17 lipca 2014 WSA uchylił zaskarżone decyzje Prezesa UKE. KIGEiT złożyła do NSA skargi kasacyjne od wyroków WSA uchylających decyzje Prezesa UKE.

W dniu 13 maja 2014 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska S.A. dopłaty do usługi powszechnej za lata 2008 i 2009 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

W dniu 2 października 2014 r. NSA uchylił wyrok WSA oddalający skargę Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska S.A. dopłaty do usługi powszechnej za rok 2010 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, jednak nie można zapewnić, że decyzje za lata 2006 – 2009 zostaną ostatecznie utrzymane w mocy i udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 – 2009 nie zostaną podwyższone. Zarząd nie może także zapewnić, że wyrok WSA oddalający skargę Orange Polska S.A. w zakresie dopłaty do usługi powszechnej za rok 2010 zostanie utrzymany przez NSA i w konsekwencji udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2010 nie zostaną podwyższone ponad aktualnie szacowaną wysokość.

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 S.A. 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. W dniu 17 września 2014 r. WSA uchylił zaskarżoną decyzję. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Netia, Dialog i Interneta zaskarżyły powyższe decyzje do WSA. Jeśli wskaźnik zostanie ostatecznie 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.

Zarząd szacuje łączną wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia z tytułu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej na kwotę 6.998 zł. Szacunek ten uwzględnia ich udział w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzje Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 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 może wynieść około 53.853 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

| | Maksymalny udział w dopłacie | Rezerwa |
|------|-------------------------------------|----------------|
| | <i>PLN</i> | <i>PLN</i> |
| 2006 | 6.259 | 33 |
| 2007 | 10.816 | 63 |
| 2008 | 9.167 | 81 |
| 2009 | 11.964 | 3.199 |
| 2010 | 13.857 | 2.834 |
| 2011 | 1.790 | 788 |
| | 53.853 | 6.998 |

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 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”. W dniu 5 maja 2014 r. Prezes UKE opublikował Raport „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej” w którym stwierdził, że wszystkie usługi wchodzące w skład usługi powszechnej na rynku telekomunikacyjnym są obecnie dostępne na terytorium Polski, świadczone z zachowaniem dobrej jakości i po przystępnej cenie, co implikuje brak przesłanek do zainicjowania procedury konkursowej na przedsiębiorcę wyznaczonego do realizacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej. Jednocześnie Prezes UKE zastrzegł, że będzie monitorował świadczenie usług wchodzących w skład usługi powszechnej przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych w Polsce.

Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE w przyszłości nie będzie dążył do zmiany modelu świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie spowoduje ona ponoszenia 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),

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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

Dialog, pod adresem:

http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja_w_sprawie_dost%C4%99pu_telekomunikacyjnego_do_sieci_Telefonii_DI ALOG.pdf

oraz Petrotel, pod adresem:

http://www.petrotel.pl/images/pomoc/regulaminy_dokumenty/New_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 i Dialogu, w celu ustalenia czy zachodzą podstawy do utrzymania, zmiany albo uchylenia obowiązków regulacyjnych Netii i Dialogu.

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.

Prezes UKE rozpoczął prace nad przygotowaniem nowego modelu BU-LRIC dla usług zakańczania połączenia w sieciach stacjonarnych, co może w przyszłości bezpośrednio wpłynąć na stawki za zakańczanie połączenia w sieciach spółek Grupy Netia.

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 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi w okresie taryfikacyjnym O1¹ stały się symetryczne.

Prezes UKE wydał także decyzję, na mocy której ustalił 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. Orange Polska złożyła odwołania od tych decyzji. W dniu 25 września 2014 r. SOKiK uchylił decyzję dotyczącą sporu Orange Polska – Netia. Netia złożyła apelację od tego wyroku. Mimo, że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd ostatecznie 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

¹ O1 – okres taryfikacyjny od 8⁰⁰ do 18⁰⁰ w dni robocze

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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. W dniu 3 października 2014 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska dotyczące decyzji dla Orange Polska i Dialog. Orange Polska złożyła apelację od wyroku SOKiK.

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. Apelacja Orange Polska S.A. została oddalona.

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 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 w kwietniu i maju 2013 r. 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 postępowania z wniosku Orange Polska S.A.

W dniu 29 września 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję kończącą postępowanie w sprawie sporu międzyoperatorskiego pomiędzy Orange Polska S.A. i Netią. Prezes UKE odmówił zmiany umów w zakresie, w jakim wniosek o ich zmianę dotyczył ustalenia warunków świadczenia usług przez Netię na rzecz Orange Polska S.A. oraz ustalił opłatę za przeniesienie numeru do sieci Netia z sieci Orange Polska S.A. Spór pomiędzy Dialog a Orange Polska S.A. został na takich samych zasadach zakończony Decyzją Prezesa UKE z dnia 12 listopada 2014 r.

Ponadto, w dniu 1 października 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję odmawiającą zmiany umowy pomiędzy Netią a Orange Polska S.A. w zakresie usługi tranzytu w sieci Netia. Orange Polska SA złożyła odwołanie od tej decyzji do SOKiK. Mimo przekonania Zarządu o słuszności decyzji Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że zostanie ona utrzymana przez Sąd.

W dniu 17 października 2014 r. Orange Polska SA wniosła do Prezesa UKE o wydanie decyzji zmieniającej umowę z Dialog przez wprowadzenie reżimu kar umownych określonego w decyzji Prezesa UKE z dnia 18 czerwca 2014 r. zatwierdzającej zmianę OR.

Mimo przekonania o słuszności stanowisk złożonych przez spółki Grupy Netia w postępowaniach wszczętych na skutek ww. wniosków złożonych przez Orange Polska SA do Prezesa UKE lub wskutek zaskarżenia decyzji Prezesa UKE do sądu przez 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. lub wskutek wydania orzeczenia sądu, nie będą dla Spółek Grupy Netia mniej korzystne, niż obecnie stosowane oraz, że nie wzrosną koszty korzystania z dostępu telekomunikacyjnego w zakresie poszczególnych usług regulowanych Orange Polska S.A lub nie spadną przychody z usług świadczonych przez Netię w jej sieci.

Ryzyko zmian decyzji UKE i zmiany w podejściu UKE do regulacji

Warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia są częściowo określone 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Regulatora zwiększą koszty korzystania z usług regulowanych lub będą prowadziły do nowych ryzyk i wyzwiały 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 w 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. wyliczonych 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.

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 stanowiły 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.

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 S.A. 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.

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.

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes UKE ogłosił zmodyfikowane Stanowisko ws. szczegółowych metod przeprowadzania Testów zawężenia marży i zawężania ceny. Wprowadzone zmiany nie są znaczące, jednak na tym etapie nie można przewidzieć, jak wpłyną na skutki stosowania testu MS/PS.

KIGEiT składał odwołania do SOKiK od wyników Testów MS/PS prowadzonych przez Prezesa UKE wskazując, że prowadzą one w zasadzie do ustalania opłat za Usługę BSA, co powinno odbywać się w formie decyzji administracyjnej. Do tej pory SOKiK dwukrotnie odrzucił odwołanie KIGEiT. KIGEiT złożyła zażalenia na rozstrzygnięcia SOKiK do Sądu Apelacyjnego. Pomimo przekonania Zarządu o słuszności argumentów KIGEiT, Zarząd nie może zagwarantować, że Sąd Apelacyjny uchyli postanowienia SOKiK odrzucające odwołania KIGEiT.

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 łącz abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łącz 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łącza 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 zakończonej 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. W dniu 3 marca 2014 r. WSA oddalił skargę Orange Polska na decyzję Prezesa UKE zatwierdzającą OR z dnia 5 kwietnia 2011 r. Orange nie złożyła skargi kasacyjnej od wyroku WSA i decyzja zatwierdzająca Ofertę SOR stała się prawomocna.

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.

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 poziom 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 marcu i kwietniu 2014 r. Prezes UKE przeprowadził postępowania konsolidacyjne decyzji zatwierdzających zmianę OR w ww. zakresie.

Ostatecznie, Prezes UKE w dniu 30 maja 2014 r. wydał decyzję wprowadzającą do OR Usługę BSA w opcji prędkości „do 80 Mbit/s”. W dniu 2 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą OR m.in. w zakresie:

- wprowadzenia Usługi BSA na poziomie dostępu Ethernet,
- wprowadzenia Usługi BSA w opcji prędkości „do 10 Mbit/s”,
- wprowadzenia dostępu do infrastruktury światłowodowej Orange Polska S.A.,
- wprowadzenia dostępu do Słupów, Wież, Masztów oraz Powierzchni Orange Polska S.A.,
- zmiany niektórych opłat BSA.

KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie spraw zakończonych decyzjami Prezesa UKE z dnia 30 maja 2014 r. oraz z dnia 2 czerwca 2014 r. Izba zwróciła uwagę przede wszystkim na zbyt wysokie opłaty ustalone za dostęp do infrastruktury światłowodowej Orange Polska S.A. oraz procedury, które mogą utrudniać operatorom alternatywnym korzystanie z dostępu telekomunikacyjnego w tym zakresie.

Zarząd nie może zapewnić, że rozpatrując ponownie sprawę Prezes UKE uwzględni uwagi KIGeIT oraz że implementacja decyzji Prezesa UKE z dnia 30 maja 2014 r. oraz z dnia 2 czerwca 2014 r. nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, przepływów pieniężnych lub też udziału w rynku.

Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU wybudowanej w technologii światłowodowej okażą się 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 PSI) 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 skargę 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).

W dniu 26 maja 2014 r. Prezes UKE zmodyfikował OR w zakresie usług o podwyższonej opłacie w ramach Usługi WLR. Prezes UKE wprowadził nową opłatę hurtową w wys. 0,05 PLN (nie w tysiącach)/mies. za korzystanie przez Abonentów, którym świadczono usługi detaliczne na bazie Usługi WLR, z blokad do usług telefonicznych o podwyższonej opłacie. KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończoną wydaniem decyzji o zatwierdzeniu zmiany OR w tym zakresie. KIGeIT zarzuciła brak podstaw do wprowadzenia tej opłaty. Zdaniem Zarządu nie wszystkie zmiany OR wnioskowane przez Orange Polska S.A. i wprowadzone do SOR są konieczne do tego, by obowiązki wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usług z dodatkową opłatą zostały wykonane, jednak Zarząd nie może zapewnić, że uwagi Izby zostaną uwzględnione przez Prezesa UKE. Nie można przewidzieć, czy ostatecznie przedmiotowa zmiana oferty ramowej Orange Polska S.A. zwiększy koszty świadczenia usług detalicznych opartych na Usłudze WLR przez Spółki Grupy Netia.

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 S.A. 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. W dniu 18 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję modyfikującą OR w zakresie kar umownych, łagodząc zasady odpowiedzialności. Orange Polska S.A. KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie decyzji z dnia 18 czerwca 2014 r. Pomimo przekonania o braku zasadności zmiany Orange Polska S.A. KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie decyzji z dnia 18 czerwca 2014 r. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni uwagi KIGeIT po ponownym rozpatrzeniu sprawy zakończoną decyzją z dnia 18 czerwca 2014 r. oraz, że w jej wyniku nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR.

W dniu 7 stycznia 2015 r. Orange Polska SA złożyła do Prezesa UKE wniosek o zatwierdzeniu zmiany OR w związku ze zmianami obowiązków regulacyjnych na Rynku 5 wprowadzonymi decyzjami Prezesa UKE z dnia 7 października 2014 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 12 czerwca 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie zatwierdzenia instrukcji prowadzonej przez Orange Polską S.A. rachunkowości regulacyjnej za rok 2011 i opisu kalkulacji kosztów usług na rok 2013. KIGeIT, nie zgadzając się z rozstrzygnięciem Prezesa UKE, złożyła skargę do WSA.

W dniu 13 listopada 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie zatwierdzenia instrukcji prowadzonej przez Orange Polską S.A. rachunkowości regulacyjnej za rok 2012 i opisu kalkulacji kosztów usług na rok 2014. KIGeIT, nie zgadzając się z rozstrzygnięciem Prezesa UKE, złożyła skargę do WSA. W dniu 15 września 2014 r. WSA odrzucił skargę KIGeIT, wskazując, że rozstrzygnięcie w zakresie rachunkowości regulacyjnej jest rozstrzygnięciem w zakresie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. i podlega jurysdykcji SOKiK. KIGeIT z ostrożności procesowej złożyła odwołanie do SOKiK. KIGeIT zaskarżyła również postanowienie WSA odrzucające skargę KIGeIT do NSA.

W dniu 5 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie zatwierdzenia instrukcji, prowadzonej przez Orange Polską S.A., rachunkowości regulacyjnej za rok 2013 i opisu kalkulacji kosztów usług na rok 2015. KIGeIT, nie zgadzając się z rozstrzygnięciem Prezesa UKE, złożyła skargę do WSA.

Pomimo przekonania Zarządu o zasadności złożonych przez KIGeIT skarg, Zarząd nie może zagwarantować, że skargi zostaną uwzględnione, a decyzje Prezesa UKE uchylone oraz, że nie wpłyną one na pogorszenie warunków cenowych korzystania przez Spółki Grupy Netia z usług dostępu telekomunikacyjnego

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, zmieniająca 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.

Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną Netii dotyczącą decyzji docelowej zmieniającej stawkę MTR z Polskiej Telefonii Cyfrowej oraz skargę kasacyjną Petrotel dotyczącą decyzji tymczasowej zmieniającej stawkę MTR i Polskiej Telefonii Cyfrowej. Dialog złożyła skargę kasacyjną dotyczącą decyzji docelowej zmieniającej stawkę MTR z Polską Telefonią Cyfrową.

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. cofnęli 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 obszarze 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 dniu 14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające stawki MTR (dalej „Decyzje MTR”) w wysokości 0,0826 zł/minutę - od 1 stycznia 2013 r. i w wysokości 0,0429 zł/minutę - od 1 lipca 2013 r.. 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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 Dialogu związanych z tym roszczeń.

W przypadku ewentualnego uzyskania przez operatorów sieci komórkowych prawomocnych wyroków przeciwko spółkom Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że roszczenia regresowe tych spółek 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 zakańczanie 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 Polkomtelowi 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 uchyleniem 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 S.A. 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. SOKiK umorzył postępowanie w sprawie.

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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 uchyla 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 możliwości dostępu operatora wnioskującego do tych elementów infrastruktury, do zapewnienia dostępu do pętli i podpętli abonenckich wykorzystujących technologie 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 uzasadnić 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 złożyła apelację od wyroku SOKiK z dnia 4 grudnia 2013 r.

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 ewentualna 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 na obszarze Polski z wyłączeniem obszaru 11 gmin. 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 S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE. W dniu 29 sierpnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska S.A. 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 złożyła apelację od wyroku z dnia 4 lutego 2014 r.

Ostatecznie Prezes UKE umorzył postępowanie w sprawie zniesienia obowiązków regulacyjnych na obszarze ww. 11 gmin.

Począwszy od lutego 2013 r. Prezes UKE prowadził okresową analizę rynku 5 – rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. W dniu 14 maja 2014 r. Prezes UKE wszczął postępowania w przedmiocie analizy rynku 5, w wyniku których opracowane zostały przez Prezesa UKE i poddane postępowaniu konsultacyjnemu oraz postępowaniu konsolidacyjnemu projekty: rozstrzygnięcia deregulacyjnego, tj. uchylającego dotychczasowe obowiązki Orange Polska na rynku 5 na obszarze 76 obszarów gminnych w Polsce, obejmujących m.in. duże miasta, w tym Warszawę, Wrocław, Bydgoszcz, Lublin, oraz rozstrzygnięcia stwierdzającego, że na pozostałym obszarze kraju nie istnieje skuteczna konkurencja, Orange Polska zachowuje znaczącą pozycję rynkową. Prezes UOKiK postanowieniami z dnia 1 września 2014 r. zaakceptował przygotowane przez Prezesa UKE projekty rozstrzygnięć.

Ostatecznie, w dniu 7 października 2014 r. Prezes UKE wydał:

- (i) postanowienie stwierdzające, że na Rynku 5 na terytorium 76 obszarów gminnych występuje skuteczna konkurencja, a na Orange Polska S.A. nie ciąży obowiązek regulacyjny inne, niż utrzymanie dostępu telekomunikacyjnego na łączach abonenckich do czasu wygaśnięcia umów zawartych przez operatorów z abonentami, nie dłużej jednak, niż 24 miesiące od dnia doręczenia Orange Polska S.A. postanowienia Prezesa UKE, oraz
- (ii) decyzję, w której stwierdził, że na obszarze Polski z wyłączeniem 76 obszarów gminnych na Rynku 5 podmiotem o znaczącej pozycji rynkowej jest Orange Polska S.A. i nałożył obowiązek kalkulacji opłat hurtowych przez Orange Polska S.A. który ma być realizowany z uwzględnieniem kosztów uzasadnionych, a nie ponoszonych. Jednocześnie Prezes UKE zrezygnował ze stosowania dotychczasowego narzędzia kontroli relacji cen hurtowych BSA i detalicznych stosowanych przez Orange Polska S.A. i nałożył obowiązek niedyskryminacji, obowiązek dostępu telekomunikacyjnego, obowiązek opracowywania i stosowania oferty ramowej i obowiązek rachunkowości regulacyjnej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W konsekwencji, korzystanie przez spółki z Grupy Netia z Usługi BSA na terytorium 76 obszarów gminnych będzie znacząco utrudnione, jako wyłączone, zgodnie z postanowieniem Prezesa UKE, spod regulacji. Jest prawdopodobne, że wydanie ww. postanowienia oraz decyzji spowodowałoby pogorszenie możliwości świadczenia przez Spółki z Grupy Netia usług szerokopasmowych, a w szczególności, że po wygaśnięciu obowiązujących umów zawartych z abonentami na obszarze ww. 76 obszarów gminnych, nie dłużej jednak, niż po upływie 24 miesięcy od dnia doręczenia Orange Polska S.A. postanowienia Prezesa UKE, Spółki Grupy Netia utraciłyby możliwość korzystania z BSA na tych obszarach na dotychczasowych warunkach. Orange Polska przedstawiła propozycję współpracy na warunkach komercyjnych.

Zarząd nie może zapewnić, że warunki komercyjne korzystania z BSA oferowane przez Orange oraz migracja na LLU, zapewnią wystarczające możliwości skutecznego konkurowania przez Netię i Dialog w zakresie usług szerokopasmowego dostępu do sieci Internet na zderegulowanym obszarze oraz Zarząd nie może także zapewnić, że w przyszłości nie wzrosną opłaty z tytułu dostępu BSA ustalane przez Orange Polska S.A. na pozostałym obszarze zgodnie z obowiązkami określonymi w decyzji Prezesa UKE oraz, że relacja cen hurtowych i detalicznych stosowanych przez Orange Polska S.A. w przyszłości nie ograniczy Spółkom Grupy Netia możliwości konkurowania z Orange Polska S.A. w zakresie szerokopasmowych usług dostępu do sieci Internet na obszarze kraju.

KIGEIT złożyła zażalenie oraz odwołanie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów od powyższych rozstrzygnięć, żądając ich uchylecia, ewentualnie nałożenia na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na całym obszarze kraju.

Pomimo przekonania o słuszności złożonych zażaleń oraz odwołania, Zarząd nie może zapewnić, że zostaną one uwzględnione przez SOKiK, a Orange Polska S.A. będzie obowiązana do świadczenia Usługi BSA na całym obszarze kraju.

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 9 października 2014 r. Komisja Europejska opublikowała nowe Zalecenie w przedmiocie podlegających obowiązkowi regulacji listy rynków właściwych. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie zrezygnuje w przyszłości z analizowania, wykreślonego z Zalecenia Komisji Europejskiej, rynku rozpoczynania połączeń oraz, że ewentualna zmiana regulowania przez Prezesa UKE rynków właściwych nie pogorszy warunków korzystania przez spółki z Grupy Netia z hurtowych usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A., w tym nie będzie skutkowała wzrostem cen dostępu telekomunikacyjnego, lub nie spowoduje spadku cen z tytułu usług międzyoperatorskich świadczonych w sieciach Spółek Grupy Netia.

W dniu 5 grudnia 2013 r. BEREC ogłosił konsultacje w sprawie Stanowiska w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych. BEREC opublikował nowe stanowisko w dniu 5 czerwca 2014 r. 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 4 marca 2014 r., a następnie w dniu 26 listopada 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 stanowiska w ww. sprawach, 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 uchylenie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. w przedmiotowym zakresie i deregulacja ww. rynków detalicznych nie doprowadzi do pogorszenia warunków konkurowania z Orange Polska S.A. przez Spółki Grupy Netia.

Ryzyka związane z zawarciem Ugody z Orange Polska S.A.

W dniu 5 listopada 2014 r. Spółki Grupy Netia oraz Orange Polska S.A. zawarły ugodę pozasądową, na podstawie której zrzekły się wzajemnych roszczeń i zobowiązały się podjąć działania w celu zakończenia tych postępowań sądowych („Uгода”).

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto. Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska S.A., w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska S.A. w sprawie nr COMP/39.525 (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR, a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska albo 50.400 EUR w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości.

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 wykonań utworów muzycznych na polu reemisja 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 wykonań. Propozycję tę SAWP odrzucił proponując wyłącznie stawkę w odniesieniu do liczby abonentów jako najbardziej odpowiadającą skali eksploatacji artystycznych wykonań 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 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 przypozwał 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).

W wyroku z dnia 11 kwietnia 2014 r. Sąd Okręgowy we Wrocławiu, nakazał Dialog udzielić SAWP informacji, jakie programy telewizyjne reemitował w okresie od 1 września 2011 do 30 kwietnia 2013 oraz o wysokości przychodów uzyskanych przez Dialog ww. okresie z tego tytułu. W dniu 30 czerwca 2014 r. Dialog złożył apelację. Mimo przekonania Zarządu o jej słuszności, Sąd Apelacyjny oddalił apelację w części oraz zmienił wyrok Sądu Okręgowego w ten sposób, że zobowiązał Dialog do przekazania także liczby abonentów poszczególnych programów. Dialog rozważa wniesienie skargi kasacyjnej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SAWP zwrócił się także do Netii o zawarcie umowy licencyjnej. W ocenie Zarządu nie ma w tym zakresie obowiązku prawnego zawarcia umowy. Mimo to, Netia prowadzi rozmowy z SAWP.

W ocenie Zarządu, dochodzenie przez SAWP roszczeń w odniesieniu do liczby abonentów stoi w sprzeczności ze stanowiskiem przedstawionym przez SAWP z innymi OZZ w negocjacjach kontraktu generalnego z PIKE, w których 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 w zakresie praw, którymi zarządza ZAIKS. ZAIKS zaproponował Netii stawkę w wysokości 1,1% przychodów Netii z tytułu świadczenia usług reemisji. Zarząd nie może zapewnić, że negocjacje doprowadzą do zawarcia umowy i ustalenia stawki, 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 pracą 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. Mimo to Sąd oddalił odwołanie Dialog i utrzymał decyzję w mocy. Dialog rozważył złożenie apelacji.

Pomimo przekonania o słuszności stanowiska zawartego w odwołaniach, Zarząd nie może zapewnić, że odwołania zostaną ostatecznie uwzględnione przez sąd, 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(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 decyzje 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, jaka 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.

W dniu 30 września 2014 r. Prezes UKE ogłosił stanowisko w sprawie realizacji obowiązku zapewnienia współkorzystania oraz dostępu telekomunikacyjnego do infrastruktury telekomunikacyjnej lub publicznej sieci telekomunikacyjnej wybudowanej w ramach regionalnych sieci szerokopasmowych. Następnie, w dniu 16 października 2014 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu „Oferty referencyjnej dla operatorów infrastrukturalnych określającej warunki zapewnienia dostępu do Regionalnych Sieci Szerokopasmowych”. Zarząd nie może zapewnić, że usługi oferowane z wykorzystaniem regionalnych sieci szerokopasmowych nie wpłyną na zwiększenie ilości konkurencyjnych usług szerokopasmowych ograniczających konkurencyjność oferty Spółek Grupy Netia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(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 Spółkom Grupy w przyszłości.

Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednolicenia 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 PTK Centertel i TP S.A., Orange Polska S.A. będąc operatorem zasiedziałym zarówno na rynkach usług stacjonarnych i komórkowych, jest głównym konkurentem Spółek Grupy. Pozostają nimi także inni operatorzy alternatywni, operatorzy telewizji kablowej oraz operatorzy komórkowi Plus, T-Mobile i Play.

Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r. T-Mobile nabył 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.

Również w pierwszym półroczu 2014 r., operator telewizji satelitarnej Cyfrowy Polsat oraz operator sieci telefonii komórkowej Polkomtel stworzyli grupę kapitałową, co może ułatwić im świadczenie ofert łączonych, których Netia nie jest obecnie w stanie oferować.

Operatorzy sieci telefonii stacjonarnej, w tym także Orange Polska S.A., świadczą usługi telewizyjne i contentowe, 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 ujednolicenie 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 długoletnie 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 dostępem 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. decyzję 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 swojej dotychczasowej działalności, 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 możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych Orange Polska S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

Ponadto, zwiększyła się presja konkurencyjna ze strony Orange Polska S.A. na terytorium 76 obszarów gminnych objętych ww. postanowieniem z dnia 7 października 2014 r., gdyż zdaniem Prezesa UKE oraz Orange Polska S.A. usługa BSA nie jest regulowana na tym obszarze i nie ma obowiązku przeprowadzania Testów MS/PS dla usług detalicznych.

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 łączami 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 równopranny 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 S.A. podpisała porozumienie w przedmiocie zapewnienia Netii hurtowego dostępu do łączy FTTx. W dniu 2 czerwca 2014 r. Prezes UKE zmodyfikował OR w zakresie dostępu do infrastruktury FTTx Orange Polska S.A. Zarząd nie może zapewnić, że zobowiązania Orange Polska S.A. określone w porozumieniu oraz w OR 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.

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.

W dniu 10 października 2014 r. Prezes UKE ogłosił aukcję na rezerwację częstotliwości 800 MHz oraz 2,6 GHz. Częstotliwości te umożliwiają świadczenie usług dostępu do Internetu mobilnego w technologii LTE. Zarząd nie może zapewnić, że po uruchomieniu usług na rozdysponowywanych przez Prezesa UKE częstotliwościach, nie ograniczą one znacząco konkurencyjności detalicznych usług dostępu do Internetu świadczonych przez Spółki z Grupy Netia.

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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 tym instrumentów dłużnych, 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.

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.

Przepisy podatkowe i ich interpretacje

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.

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 S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

Zdaniem Netii zarówno decyzje Dyrektora UKS, jak i Dyrektora Izby stały w sprzeczności z przepisami prawa podatkowego. Decyzje zawierały istotne uchybienia proceduralne, ponadto organy podatkowe w swoich decyzjach błędnie zinterpretowały i zastosowały wobec Spółki szereg przepisów o charakterze materialnym. Według Netii oraz – w ocenie Netii - także według wyroku NSA, do najważniejszych uchybień zaliczyć można między innymi, że:

- (1) błędnie dokonano ustalenia, że Spółka wykonywała świadczenia na warunkach nierynkowych. W tym zakresie skład orzekający stwierdził, że jest to materia ekonomiczna, konieczne jest zatem powołanie biegłego, którego opinia stanowić będzie podbudowę ekonomiczną sprawy.
- (2) błędnie dokonano ustalenia dotyczącego porównywalności transakcji z Millennium Communications. Sąd zwrócił uwagę na rok transakcji z MC oraz stwierdził, że skoro Spółka nie odzyskała żadnej znaczącej kwoty od MC, a poniosła wysokie koszty sporu prawnego, to trudno logicznie oczekiwać, że w przypadku spółek zależnych byłoby inaczej, zwłaszcza, że Spółka zwracała uwagę na uwarunkowania rynkowe.
- (3) błędnie rozliczono straty za lata 2000-2002.

W dniu 10 października 2013 r. WSA w Warszawie uchylił w całości decyzję Dyrektora Izby Skarbowej.

W dniu 30 grudnia 2013 r. Spółka złożyła od wyroku WSA 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.

W dniu 24 czerwca 2014 r. NSA wydał wyrok odrzucający argumenty zaprezentowane przez Netię i w konsekwencji uprawomocnił się wyrok WSA z 10 października 2013 r. W rezultacie, wydana w drugiej instancji decyzja Dyrektora Izby Skarbowej zostaje usunięta z obrotu prawnego, podczas gdy pierwotna decyzja organu pierwszej instancji jest przedmiotem odwołania i oczekuje na ponowne rozpoznanie przez Dyrektora Izby Skarbowej, z uwzględnieniem poglądów prawnych wyrażonych w uzasadnieniach orzeczeń WSA i NSA. W dniu 29 grudnia 2014 r. została wydana ponowna decyzja przez Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie określająca zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 0 zł.

Decyzja została wydana po ponownym rozpatrzeniu sprawy przez Dyrektora Izby wskutek wskazanego wyżej wyroku wydanego przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 10 października 2013 r.

Decyzja uwzględniła argumentację podniesioną przez Spółkę w toku postępowania przed sądami administracyjnymi obu instancji w niniejszej sprawie. W związku z faktem, że Spółka zapłaciła podatek (wraz z odsetkami) ustalony przez Dyrektora Izby w uchylonej decyzji w lutym 2010 r., w dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81,495 zł, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok.

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2014 roku

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Usługi szerokopasmowe

Baza klientów usług szerokopasmowych w Grupie Netia wyniosła 789.876 na dzień 31 grudnia 2014 r., co stanowiło spadek o 7% z poziomu 848.909 na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia szacuje, że jej łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych wyniósł około 11,5% wobec 12,7% na dzień 31 grudnia 2013 r. Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, w tym oferowanie usług pakietowych przez operatorów sieci kablowych, miały wpływ na powyższe wyniki. Mając na celu obronę marży brutto Zarząd koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. Na dzień 31 grudnia 2014 r. usługi dla 51% klientów usług szerokopasmowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 47% na dzień 31 grudnia 2013 r.

Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

| Liczba portów szerokopasmowych | 2014 | 2013 |
|---|----------------|----------------|
| xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii | 394.265 | 386.787 |
| Bitstream | 234.153 | 276.857 |
| WiMAX Internet | 12.366 | 15.353 |
| LLU | 149.092 | 169.912 |
| Razem | 789.876 | 848.909 |

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniosło 56 zł zarówno w IV kw. 2014 r. jak i w IV kw. 2013 r.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wyniósł w IV kw. 2013 r. 174 zł w porównaniu do 164 zł w IV kw. 2013 r.

Sieci ethernetowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 103.657 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 110.754 klientów na dzień 31 grudnia 2013 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Obecnie Netia koncentruje się na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych, w związku z czym kolejne ewentualne akwizycje będą prawdopodobnie dokonywane w dużo wolniejszym tempie niż miało to miejsce w przeszłości. W 2014 r. nie przeprowadzono nowych akwizycji sieci ethernetowych.

Modernizacja sieci do standardów NGA

Na dzień 31 grudnia 2014 r. sieć NGA Netii obejmowała zasięgiem 1.706.000 gospodarstw domowych, w tym 380.000 gospodarstw było objętych siecią HFC dawnej telewizji kablowej Aster, 176.000 gospodarstw siecią PON, 897.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 253.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. W IV kw. 2014 r. Netia poszerzyła zasięg NGA o około 122.000 gospodarstw domowych (w tym 110.000 gospodarstw domowych objętych siecią HFC, 3.000 gospodarstw domowych objętych siecią FTTB i 9.000 gospodarstw domowych objętych siecią optyczną). Ponadto na dzień 31 grudnia 2014 r. Netia posiadała 404.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług telewizyjnych. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA dało Netii dostęp do około 2.110.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi telewizyjne.

Oczekuje się, że po zrealizowaniu wszystkich planów modernizacyjnych, uwzględniając akwizycje sieci kablowych od UPC Polska, Netia powinna obejmować zasięgiem około 1.726.000 gospodarstw domowych w standardzie NGA i będących zarazem w zasięgu usług 3play (TV + stacjonarny dostęp szerokopasmowy NGA + usługi głosowe). Oprócz stałego udoskonalania oferty kontentowej i funkcjonalności usług, Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

Usługi telewizyjne

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekoder 'Netia Player', który umożliwia dostęp do płatnej telewizji cyfrowej na bazie protokołu IP, szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex, TVN Player czy HBO GO.

Liczba usług telewizyjnych na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 137.323, co stanowiło wzrost o 14% w porównaniu do 120.321 na dzień 31 grudnia 2013 r.

W IV kw. 2014 r. Netia dodała 3.383 usługi telewizyjne netto (uwzględniając jednorazową zmianę sposobu prezentacji usług Multiroom), co miało związek z uruchomieniem usług na bazie infrastruktury dawnej sieci Aster i rozwojem usług oferowanych w technologii streamingu, które w pełni skompensowały spadek przyłączeń na skutek planowego, stopniowego wygaszania usług na bazie technologii IPTV. Penetracja usługami telewizyjnymi jest już obecnie na satysfakcjonującym poziomie 35% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem na 2015 r. jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych do całkowicie nowych klientów, tak na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i na bazie sieci dawnej telewizji kablowej Aster, która została nabyta w 2013 r.

ARPU w odniesieniu do usług telewizyjnych wyniosło 38 zł w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 37 zł w IV kw. 2013 r.

Mobilne usługi szerokopasmowe

Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 19.758 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 26.397 na dzień 31 grudnia 2013 r.

ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego wyniosło 28 zł w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 27 zł w IV kw. 2013 r. Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 26.111 w porównaniu do 42.120 na dzień 31 grudnia 2013 r.

ARPU dla mobilnych usług głosowych wyniosło w IV kw. 2014 r. 30 zł w porównaniu do 29 zł w IV kw. 2013 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR)

Liczba linii głosowych wyniosła 1.331.486 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 1.488.610 na dzień 31 grudnia 2013 r. W IV kw. 2014 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 40.931 linii w porównaniu do spadku netto o 30.655 linii w IV kw. 2013 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi lub klienci indywidualni obsługiwani przez dostęp LLU i sieci ethernetowe).

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

| Liczba linii głosowych | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Tradycyjne linie głosowe | 495.579 | 532.639 |
| VoIP (bez LLU) | 133.554 | 98.833 |
| WiMAX głos | 11.268 | 11.983 |
| WLR | 583.836 | 728.693 |
| LLU przez VoIP | 107.249 | 116.462 |
| Razem | 1.331.486 | 1.488.610 |

ARPU w odniesieniu do usług WLR wyniosło 43 zł w IV kw. 2014 r. i 45 zł w IV kw. 2013 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci wyniosło 34 zł w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 39 zł w IV kw. 2013 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 38 zł w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 42 zł w IV kw. 2013 r.

Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Netii wyniosła 51.151 na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu do 55.922 na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 31 grudnia 2014 r. wyniosła 1.331.486 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Netii 17 zł w IV kw. 2014 r. w porównaniu do 24 zł w IV kw. 2013 r. Spadek ARPU był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Czteroletni kontrakt z firmą Ericsson

W dniu 14 sierpnia 2012 r., Netia i jej jednostki zależne podpisały czteroletni kontrakt „managed services” z firmą Ericsson, który zastąpi dotychczas obowiązującą umowę „managed services” z 12 sierpnia 2010 r. Umowa gwarantuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Grupy Netia oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia. Zakres umowy pokrywa się z zakresem poprzedniego kontraktu, jednak nowa umowa została rozszerzona na sieci należące do Grupy Dialog i Crowley. Ponadto umowa modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupie Netia przez Ericsson. Umowa zakłada przejście 188 pracowników Grupy Netia przez Ericsson na warunkach wynikających z art. 23¹ kodeksu pracy. Współpraca z Ericsson spowoduje ograniczenie wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszą i zintegrowaną obsługę oraz zarządzanie sieciami Grupy Netia, a także zintegrowane dostarczanie usług Grupy Netia. O ile rozszerzona współpraca z Ericsson oznacza istotne długoterminowe zaangażowanie Grupy Netia, Zarząd nie oczekuje istotnego wpływu na zyskowność lub przepływy pieniężne Grupy w okresie trwania umowy.

3 Sytuacja finansowa Netii

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość netto aktywów trwałych wyniosła 2.926.522 zł (93% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 3.073.054 zł na koniec 2013 r. (87% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 333.742 zł. Powyższe zmiany zostały częściowo skompensowane przez zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 199.127 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2014 r. 435.678 zł i w porównaniu do roku 2013, kiedy wynosiły 217.439 zł, zwiększyły się o 100%. Zmiana została głównie spowodowana wzrostem salda środków pieniężnych z 29.967 zł w roku 2013 do 177.796 zł w roku 2014 oraz wzrostem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał własny na dzień bilansowy wyniósł 2.283.452 zł, stanowiąc 68% wartości pasywów i zwiększył się o 6% w porównaniu do salda 2.152.987 zł na koniec 2013 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 146.123 zł oraz całkowity zysk za 2014 r. w kwocie 282.501 zł.

Zobowiązania długoterminowe wyniosły 578.654 zł w porównaniu do 637.636 zł na koniec 2013 r. Spadek ten częściowo spowodowany jest refinansowaniem kredytu bankowego. Długoterminowa część kredytu na 31 grudnia 2014 r. wynosiła 200.534 zł w porównaniu do 257.211 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 500.094 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. i zwiększyły się w porównaniu do stanu 499.870 zł na koniec 2013 roku na skutek wzrostu rezerwy na zobowiązania z tytułu restrukturyzacji.

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody spadły o 7% do 1.413.590 zł za 2013 r. z poziomu 1.518.812 zł w 2013 r. Niższy poziom przychodów był związany ze spadkiem liczby usług (RGU) o 7% w skali roku oraz obniżką stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych (MTR), które odpowiadały za około jedną trzecią spadku przychodów.

Przychody z usług telekomunikacyjnych spadły o 7% do 1.390.014 zł w 2014 z poziomu 1.501.405 zł w 2013. Jednocześnie odnotowano wzrost o 26% do poziomu 103.101 zł w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi 7% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

Koszt własny sprzedaży spadł o 5% do kwoty 1.006.285 zł z poziomu 1.059.118 zł w 2013 r., co stanowiło 71% udziału w przychodach w porównaniu do 70% w ubiegłym roku. Spadek kosztu własnego sprzedaży w roku 2014 wynikał przede wszystkim ze spadku kosztu rozliczeń międzyoperatorskich związany z obniżką stawek MTR.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 3% do 294.140 zł w porównaniu do 304.690 zł w ubiegłym roku w związku z dokonaniem w I kwartale 2014 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych, co skutkowało redukcją stawek amortyzacyjnych.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 5% do 467.655 zł w porównaniu do 493.259 zł w 2013 r.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 15% do 150.563 zł w 2014 r. w porównaniu do 176.153 zł w 2013 r. z powodu obniżki stawek MTR.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty spadły o 2% do 59.808 zł w 2014 r. w porównaniu do 60.852 zł w 2013 r.

Zysk na sprzedaży w 2014 r. wyniósł 407.305 zł w porównaniu do 459.694 zł w 2013 r. Marża zysku brutto wyniosła 28,8% w 2014 r. w porównaniu do 30,3% w 2013 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji spadły o 7% rok-do-roku do 280.236 zł z poziomu 300.457 zł w 2013 r. i stanowiły 20% przychodów ogółem w 2014 r. i w 2013 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji spadła o 33% do 12.836 zł z poziomu 19.118 zł w 2013 r.

Koszty reklamy i promocji spadły o 38% do 22.869 zł z poziomu 37.133 zł na skutek mniej intensywnej kampanii reklamowych oraz niższych kosztów emisji i produkcji reklam telewizyjnych.

Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 10% do 161.193 zł z poziomu 145.974 zł w 2013 r. i stanowiły 11% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

Skorygowany zysk EBITDA zmniejszył się o 11% rok-do-roku do kwoty 344.157 zł z kwoty 384.879 zł w 2013 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 24,3% w porównaniu do 25,3% w 2014 r.

Odnutowane w 2014 r. pozycje jednorazowe wyniosły łącznie 97.157 zł zysków netto w porównaniu do 12.625 zł kosztów netto w 2013 r. Uwzględniając zysk netto z tytułu zawarcia umowy z Orange Polska w kwocie 136.574 zł w 2014 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 29.181 zł w 2014 r. oraz 2.054 zł w 2013 r., koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 5.398 zł w 2014 r. i 5.991 zł w 2013 r., koszty projektów Netia Lajt i N2 wynoszące odpowiednio 2.839 zł i 1.838 zł w 2014 r., koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 161 zł w 2014 r. i 618 zł w 2013 r. i odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnej w wysokości 2.603 zł w 2013 r., **zysk EBITDA** wyniósł 446.712 zł w porównaniu do 372.254 w 2013 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 31,6% w porównaniu do 24,5% w 2013 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 112.970 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 26.072 zł w 2013 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej przychodów jednorazowych w kwocie 97.157 zł w 2014 r. i kosztów jednorazowych w kwocie 12.625 zł w 2013 r. skorygowany zysk operacyjny wyniósł 210.127 zł w 2014 r. wobec 38.697 zł w 2013 r.

Przychód finansowy netto na koniec 2014 r. wyniósł 108.359 zł w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 12.228 zł w 2013 r. Zmiana była związana głównie z otrzymaną przez Netię dywidendą od spółki zależnej Dialog w wysokości 170.000 zł.

Uznanie z tytułu podatku dochodowego netto wyniosło 54.317 zł w 2014 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 7.576 zł w 2013 r.

Zysk netto wyniósł w 2014 r. 275.646 zł w porównaniu do straty netto w wysokości 30.724 zł w 2013 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 471.386 zł w porównaniu do 395.909 zł w 2013.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 207.245 zł w porównaniu do 230.405 zł w 2013 r.

Pozostałe istotne pozycje wypływu środków pieniężnych w 2014 r. w Netii obejmowały 440.000 zł spłaty kredytów, 29.630 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem, spłatę zobowiązań z tytułu obligacji w kwocie 100.000 zł oraz 25.140 zł spłaty odsetek od obligacji oraz wypłata dywidendy w kwocie 146.123 zł. W efekcie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2014 r. wyniosły 285.976 zł w porównaniu do wypływów w kwocie 192.669 zł w 2013 r.

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych spadły w 2014 r. o 9% do poziomu 281 mln zł. Niemniej jednak, Zarząd oczekuje dalszego generowania wolnych przepływów środków pieniężnych w Netii w średnim okresie, z wyłączeniem wpływu któregoś z czynników ryzyka bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”. Spółka zgodnie z przyjętą strategią selektywnie rozważa potencjalne możliwości konsolidacyjne na rynku telekomunikacyjnym. Podstawą podejmowania decyzji w tym obszarze jest ocena ekonomiczna i operacyjna wpływu takiej transakcji na wyniki finansowe Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.242.617 zł oraz dodatni kapitał obrotowy netto w kwocie 84.389 zł, w tym 207.305 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 300.538 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku 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.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi Grupy Netia znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Nota 4).

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Kredyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Netia oraz jej spółki zależne posiadała pięcioletni kredyt bankowy zawarty w dniu 29 września 2011 r. 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. składający się z kredytu inwestycyjnego na zakup akcji spółki Dialog oraz kredytu odnawialnego.

W dniu 3 listopada 2014 r. Netia oraz jej spółki zależne (jako Gwarantcy) zawarła umowę kredytową z mBankiem SA (jako agentem kredytu) oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA, na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 300.000 zł. Kredyt jest przeznaczony na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r. (zmienionej następnie w dniu 14 grudnia 2011 r. oraz 20 czerwca 2013 r.) zawartej pomiędzy Spółką i konsorcjum banków. Pozostałą kwotę z tytułu poprzedniej umowy kredytowej Netia spłaciła ze środków własnych.

Spłatę nowego kredytu rozłożono na sześć równych półrocznych rat, z których ostatnia płatna będzie w dniu 3 listopada 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 300.538 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od wskaźników finansowych oraz kosztów obowiązkowych (jak zdefiniowano w umowie), które mogą zostać poniesione w związku z wymogami regulatorów finansowych z Wielkiej Brytanii lub nałożonych przez Europejski Bank Centralny, jeżeli takie koszty obowiązkowe wystąpią. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą amortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 2,9%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 777 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających z / lub związanych z Umową, Kredytobiorca oraz każdy z Gwarantów zobowiązany jest do poddania się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców oraz każdy z Gwarantów udzielił poręczenia do maksymalnej wysokości 450.000 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank 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 28 maja 2015 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.6 Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach

Wyemitowane obligacje

Spółka nie wyemitowała żadnych obligacji poza opisanymi w Nocie 6.1 Transakcje ze stronami powiązаныmi.

Udzielone gwarancje

W 2014 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 3.5. Informacje o zaciągniętych kredytach.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie ze Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA działa stosownie do przepisów ustanowionych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa. Spółka nie uchwaliła regulaminu WZA. Do uchwalenia zmiany Statutu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów. Zgodnie ze Statutem, uchwały dotyczące połączenia Spółki, rozwiązania Spółki, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części podejmowane są większością trzech czwartych głosów oddanych. Uchwały dotyczące wycofania akcji Spółki z publicznego obrotu, wycofania akcji Spółki z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub połączenia wywołującego te same konsekwencje, podejmowane są większością czterech piątych głosów oddanych przy obecności co najmniej połowy kapitału zakładowego.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd przedstawia propozycje uchwał WZA Radzie Nadzorczej do wcześniejszego zaopiniowania nie później niż na dziesięć dni przed terminem WZA. W praktyce jednak, projekty uchwał WZA przedstawiane są Radzie Nadzorczej Spółce w terminie wcześniejszym, tak, aby uzyskały opinię Rady przed ich umieszczeniem na korporacyjnej stronie internetowej Spółki. Jeżeli jednak Rada Nadzorcza nie przedstawi opinii w sprawie którejkolwiek z proponowanych uchwał najpóźniej na jeden dzień przed terminem WZA, taka uchwała będzie uważana za pozostawioną bez opinii Rady Nadzorczej. Negatywna opinia lub brak opinii Rady Nadzorczej nie stanowią przeszkody w podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w WZA oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Statut Spółki przewiduje możliwość uchwalenia przez WZA Regulaminu Walnego Zgromadzenia określającego zasady jego funkcjonowania. Przebieg obrad WZA był transmitowany przy wykorzystaniu sieci Internet, rejestrowany, a następnie upubliczniony na korporacyjnej stronie internetowej Spółki. Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie ze szczegółowymi zasadami uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy określonymi przez Zarząd Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych liczba członków Rady Nadzorczej nie może być mniejsza niż 5 (w związku z posiadaniem przez Netia statusu spółki publicznej). Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków. Wiceprzewodniczący wykonuje uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej przewidziane w Statucie w przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego z jakiegokolwiek przyczyny do czasu wyboru nowego Przewodniczącego, a także w okresie jego choroby lub okresowej niezdolności do pełnienia funkcji. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest uprawniony do oddania decydującego głosu w przypadku równego rozkładu głosów członków Rady Nadzorczej w głosowaniu. Ponadto Przewodniczący jest uprawniony do zwoływania i przewodniczenia na posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak również do wykonywania innych uprawnień zwyczajowo związanych z pełnioną przez niego funkcją.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej w Kodeksie spółek handlowych oraz:

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;
- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązany wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływania na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netię.

Zgodnie ze Statutem nie wymagają uchwały Rady Nadzorczej sprawy określone pod literami d-f oraz i powyżej, jeżeli dotyczą:

- a) sprzedaży usług i produktów Netia oraz sprzedaży przestarzałego sprzętu w ramach zwykłego zarządu;
- b) wydatków w ramach obowiązującego planu gospodarczego lub budżetu Spółki zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie ze Statutem uchwały Rady Nadzorczej nie wymagają również transakcje dokonywane ze spółkami, w których Netia posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% głosów i udziałów w kapitale zakładowym lub inwestowanie w takie spółki.

Zgodnie ze Statutem posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przynajmniej raz na kwartał. Przewodniczący zwołuje także posiedzenia Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej. W 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 14 posiedzeń.

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 10 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu Spółki powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do wykonywania zadań oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów oraz osób trzecich. Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji WZA i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu z prokurentem łącznie.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2014 roku

Zarząd Netii

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarządu Spółki był następujący:

- Adam Sawicki – Prezes,
- Paweł Szymański – Dyrektor Finansowy, Członek Zarządu.

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 dniu 19 lutego 2014 r. Prezes Zarządu Netia SA, pan Mirosław Godlewski w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska, ale zgodził się pozostać na stanowisku do momentu znalezienia właściwego kandydata przez Radę Nadzorczą Spółki lub do dnia 31 sierpnia 2014 r.

W dniu 22 kwietnia 2014 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Adama Sawickiego na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 2 czerwca 2014 r. W rezultacie pan Godlewski odszedł z Zarządu Spółki z dniem 30 maja 2014 r.

W dniu 14 maja 2014 r. pan Mirosław Suszek, zrezygnował z funkcji członka Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2014 r.

W dniu 31 lipca 2014 r. pan Tomasz Szopa zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym, pozostając równocześnie na stanowisku Dyrektora Generalnego Rynku Klientów Indywidualnych.

W dniu 1 sierpnia 2014 r. pan Tom Ruhan zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki ze skutkiem natychmiastowym i odszedł z Grupy Netia.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. pan Jonathan Eastick zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki oraz Głównego Dyrektora Finansowego ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2014.

W dniu 27 sierpnia 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisko członka Zarządu oraz Głównego Dyrektora Finansowego ze skutkiem na dzień 1 września 2014.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Cezary Smorszczewski - Zastępca Przewodniczącego,
- Przemysław Głębocki,
- Mirosław Godlewski,
- Katarzyna Iwuć,
- Tadeusz Radziwiński.

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

Pan George Karaplis zrezygnował ze stanowiska przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 15 maja 2014 r.

Pan Stan Abbeloos zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki za skutkiem na dzień 16 maja 2014 r.

Kadencja pana Nicolasa Maguin i pani Ewy Pawluczuk wygasa w dniu 21 maja 2014 r.

W dniu 21 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, że Rada Nadzorcza będzie liczyła nie więcej niż siedmiu członków. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało pana Jacka Czernuszenko, pana Raimondo Eggink, pana Bogusława Kułakowskiego i pana Jerome de Vitry oraz powołało do Rady Nadzorczej następujące osoby: pana Jacka Czernuszenko, pana Przemysława Głębockiego, pana Mirosława Godlewskiego (ze skutkiem na dzień 1 września 2014 r.), panią Katarzynę Iwuć, pana Zbigniewa Jakubasa i pana Cezarego Smorszczewskiego.

W dniu 16 sierpnia 2014 r. pan Jacek Czernuszenko złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

4.3 Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub komitety celowe, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Komitety celowe powoływane są każdorazowo przez Radę Nadzorczą w zależności od bieżących potrzeb Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetów wybierani są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W ramach Rady Nadzorczej działa jeden komitet stały – Komitet ds. Audytu.

Komitet ds. Audytu:

Na 31 grudnia 2014 r. skład komitetu kształtował się następująco:

- Katarzyna Iwuć,
- Tadeusz Radziwiński,
- Przemysław Głębocki.

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami), w tym wszechstronny przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów Spółki, monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpraca z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał przed opublikowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

Zasady, zakres i sposób funkcjonowania Komitetów Rady Nadzorczej zostały szczegółowo uregulowane w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki Netia S.A.

4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych (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. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki 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 umożliwienia 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 podejmuje warunkową uchwałę, w której potwierdza rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wchodzi w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Powyższa uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 roku r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r. 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. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50,0 % opcji przyznanych w 2013 r.

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.

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi od 4,12 zł do 5,58 zł za jedną akcję.

4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2014 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych lub należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających (obecnych i byłych) i nadzorujących Emitenta wyniosły odpowiednio:

| Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta | PLN |
|---|--------------|
| Adam Sawicki | 1.009 |
| Paweł Szymański | 242 |
| Mirosław Godlewski | 825 |
| Jonathan Eastick | 918 |
| Tom Ruhan | 622 |
| Tomasz Szopa | 631 |
| Mirosław Suszek | 618 |
| | <u>4.865</u> |

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta (obecnych i byłych) w 2014 roku:

| | (PLN) |
|----------------------------|------------|
| Bogusław Kułakowki | 40 |
| Nicolas Maguin | 47 |
| George Karaplis | 45 |
| Ewa Pawluczuk | 47 |
| Stan Abbeloos | 43 |
| Raimondo Eggink | 47 |
| Tadeusz Radziwiński | 90 |
| Jacek Czernuszenko | 63 |
| Jerome de Vitry | 47 |
| Przemysław Głębocki | 44 |
| Katarzyna Iwuć | 44 |
| Zbigniew Jakubas | 19 |
| Cezary Smorszczewski | 51 |
| Mirosław Godlewski | 24 |
| | <u>651</u> |

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych

347

Razem

5.863

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pobierają dodatkowych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dodatkowo członkowie Zarządu są uczestnikami Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego niektórzy z nich otrzymali opcje na akcje.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowy Plan (nie w tysiącach)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 400.000 i 3.585.701 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,12 zł a 5,58 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy i o 42 grosze, zob. Nota 15 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 5,59 zł za jedną akcję.

Zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zostały przedstawione poniżej:

| Opcje | Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. |
|---|---|
| Stan na początek okresu..... | 3.585.701 |
| Przyznane..... | 1.635.992 |
| Wygasłe..... | (862.500) |
| Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu..... | (3.959.193) |
| Stan na koniec okresu..... | 400.000 |

Na rok 2014 Rada Nadzorcza wyznaczyła cele oparte o następujące kluczowe parametry operacyjne:

- Przychody z transmisji danych B2B
- Liczba usług telewizyjnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rada Nadzorcza była jeszcze przed spotkaniem mającym na celu podjęcie decyzji, jaka część opcji przyznanych w 2014 r. będzie zachowana przez członków Zarządu do momentu nabycia uprawnień.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu:

| | Początek okresu | Przyznane | Umorzone | Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu | Koniec okresu |
|---------------------------|--------------------|------------------|------------------|--|------------------|
| Mirosław Godlewski | 1.502.015 | 123.600 | (345.000) | (1.280.615) | - |
| Jonathan Eastick..... | 751.008 | 278.098 | (172.500) | (856.606) | - |
| Tom Ruhan | 751.008 | 278.098 | (172.500) | (856.606) | - |
| Mirosław Suszek | 581.670 | 278.098 | (172.500) | (687.268) | - |
| Tomasz Szopa..... | - | 278.098 | - | (278.098) | - |
| Adam Sawicki | - | 400.000 | - | - | 400.000 |
| Liczba opcji razem | 3.585.701 | 1.635.992 | (862.500) | (3.959.193) | 400.000 |

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Andrzej Sawicki – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 400.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Nie było żadnych innych zmian w liczbie opcji przyznanych członkom Zarządu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje i OJU) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu (obecnym i byłym) w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 kształtował się następująco:

| | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. |
|-------------------------|---|
| | PLN |
| Mirosław Godlewski..... | 673 |
| Jonathan Eastick..... | 427 |
| Tom Ruhan..... | 494 |
| Mirosław Suszek..... | (293) |
| Tomasz Szopa..... | 27 |
| Adam Sawicki..... | 48 |
| | 1.376 |

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

W dniu 26 lipca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Netia S.A. które zmieniło regulamin wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiana regulaminu weszła w życie z dniem podjęcia uchwał.

Zgodnie ze zmienionym regulaminem wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 lipca 2010 r. każdy niezależny członek Rady Nadzorczej otrzyma roczny przydział 15.000 Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”). Pierwszy roczny przydział OJU został dokonany 27 lipca 2010 r. a kolejne przydziały nastąpią w datach odpowiadających powyższemu terminowi w latach przyszłych. Nabycie praw do jednej trzeciej OJU nastąpi w terminie 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania. Jedna OJU odpowiada jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 760.000. OJU uprawniały ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następowało w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania.

W dniu 21 maja 2014 r. Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło zmiany regulaminu wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiany te wycofały wynagrodzenie z OJU z natychmiastowym skutkiem.

W związku z odwołaniem członków Rady Nadzorczej (zob. Nota 35) w dniu 21 maja 2014 r. oraz zakończeniem wynagrodzenia z OJU zgodnie z regulaminem wynagrodzenia z OJU uchwalonego w dniu 26 lipca 2010 r., wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali upoważnieni do natychmiastowego wykonania ich OJU, bez względu na to, czy termin nabycia praw już zapadł.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zostały zaprezentowane poniżej:

| | 31 grudnia 2013 r. | OJU przyznane | OJU wygasłe | OJU wykonane | 31 grudnia 2014 r. |
|---------------------------|--------------------|---------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Stan Abbeloos | 95.000 | - | (30.000) | (65.000) | - |
| Jacek Czernuszenko | 65.000 | - | - | (65.000) | - |
| Raimondo Eggink..... | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| George Karaplis..... | 80.000 | - | (30.000) | (50.000) | - |
| Bogusław Kułakowski | - | 50.000 | - | (50.000) | - |
| Nicolas Maguin | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Ewa Pawluczuk..... | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Tadeusz Radziwiński | 110.000 | - | - | (110.000) | - |
| Jerome de Vitry | 80.000 | - | - | (80.000) | - |
| Razem OJU | 760.000 | 50.000 | (60.000) | (750.000) | - |

Koszt OJU ujęty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. wyniósł 966 zł w porównaniu do 1.240 zł w 2013 r. Płatności w związku z wykonaniem OJU wyniosły 4.048 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. (572 tys. zł w porównywalnym okresie 2013 r.).

4.6 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupę Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu – posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 52.979 i 577.385 akcji Spółki.

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

4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany organizacyjno-prawne

Nie było istotnych zmian prawnych ani organizacyjnych w Grupie Netia w 2014 r. poza połączeniem czterech spółek oraz zbyciem spółki opisanych w punkcie 1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia.

W dniu 24 stycznia 2014 r. Netia ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C), aby jeszcze lepiej zaspokajać potrzeby obu grup klientów i wspierać kluczowe cele strategiczne Spółki. 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.

Każda z dywizji jest odpowiedzialna za realizację celów biznesowych w ramach własnego budżetu, w tym za tworzenie nowych, innowacyjnych i przyjaznych użytkownikowi produktów i usług oraz za stałe podnoszenie jakości obsługi klienta. Taka struktura organizacyjna pozwoli maksymalnie uprościć wewnętrzne procedury i procesy, przypisać konkretną odpowiedzialność za realizację poszczególnych elementów strategii, a w rezultacie przynieść dalszą poprawę wyników finansowych Grupy.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie 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 listopada 2014 r.):

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 posiadały łącznie 17.400.000 akcji Spółki, stanowiących 5,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 11 lipca 2014 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o zwiększeniu liczby akcji Spółki posiadanych przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna z 17.400.000 posiadanych na dzień 5 maja 2014 r., stanowiących 5,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 45.277.789 stanowiących 13,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 13,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 23 października 2014 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o zwiększeniu liczby akcji Spółki posiadanych przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna z 45.277.789 posiadanych na dzień 11 lipca 2014 r., stanowiących 13,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 13,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 55.293.375 stanowiących 15,88% kapitału zakładowego i uprawniających do 15,88% 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.

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 5,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 11 lipca 2014 r. FIP 11 poinformował Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 17.451.136 posiadanych przez FIP 11 na dzień 29 kwietnia 2014 r. i stanowiących 5,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 34.863.800 stanowiących 10,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 10,02% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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 16,62% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 33.273.518

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

PZU OFE „Złota Jesień”

Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” posiadał łącznie 19.266.613 akcji Spółki stanowiących 5,53% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,53% 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.

Navicorp Trust Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A. („Navicorp”)

W dniu 16 maja 2014 r. Navicorp poinformował Spółkę o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Navicorp posiada 17.395.540 akcji Spółki, stanowiących 5,00% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

5.2 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 347.909.774 (nie w tysiącach) akcji zwykłych i 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W dniu 14 listopada 2014 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 177.620 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („Akcje Serii L”) uprawniających do 177.620 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Emisja Akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 177.620 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania Akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 348.088.394 złotych i dzieli się na 348.088.394 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 348.088.394 głosy na walnym zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 348.088.394 zł (nie w tysiącach).

5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)

Na podstawie Planu 2011 Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji 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. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki 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.

5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.5 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5.6 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Dywidendy

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. wypłacono dywidendę w wysokości 42 groszy za akcję, w łącznej wysokości 146.123 zł.

Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Pomimo rentowności Grupy Netia, wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz potencjalna konieczność dokonania w przyszłości odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na podstawie rocznych testów dotyczących trwałej utraty wartości sprawiają, że wysokość wyników netto Spółki jest relatywnie trudna do przewidzenia. W tych okolicznościach Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy tak regularnie jak to będzie możliwe pod względem prawnym.

W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii, który obecnie kształtuje się na poziomie 497.947 zł, Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wspierając powyższą politykę, Zarząd dopuszcza wzrost zadłużenia do poziomu 1,0 x Skorygowany zysk EBITDA.

Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką dystrybucji środków do akcjonariuszy:

- i) Zarząd może zaproponować wypłatę na rzecz akcjonariuszy,
- ii) Zarząd może poprosić Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o upoważnienie do przeprowadzenia w następnych latach kolejnego programu wykupu akcji własnych, o ile będzie wymagana taka forma dystrybucji środków do akcjonariuszy.

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

Wyemitowane obligacje

W dniu 6 lutego 2014 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii NN, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2014 r.

W dniu 3 marca 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii OO, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2014 r.

W dniu 12 marca 2014 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 5 obligacje imienne serii PP, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 25.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 12 marca 2019 r.

W dniu 6 maja 2014 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii RR, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 sierpnia 2014 r.

W dniu 3 czerwca 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii SS, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 września 2014 r.

W dniu 10 czerwca 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii TT, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 10 września 2014 r.

W dniu 10 czerwca 2014 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 2 obligacji imiennych serii UU, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 10.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 10 czerwca 2019 r.

W dniu 6 sierpnia 2014 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii WW, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 listopada 2014 r.

W dniu 3 września 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii XX, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2014 r.

W dniu 10 września 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii ZZ, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 10 grudnia 2014 r.

W dniu 6 listopada 2014 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A1, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 lutego 2015 r.

W dniu 3 grudnia 2014 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A2, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2015 r.

W dniu 18 grudnia 2014 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 2 obligacji imiennych serii A3, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 20.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 18 grudnia 2019 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku tych oraz poprzednich emisji obligacji Netia S.A. posiadała 480.000 zł zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31 grudnia 2014 r., w tym 380.000 zł do Dialogu i 100.000 zł do Netii Brand Management.

Inne transakcje ze stronami powiązanymi

W ciągu roku obrotowego 2014 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż i zakup innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 36).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie 3.6 „Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach” i 4.5 „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2014 roku”.

6.2 Prognoza Netii na rok 2015 (nie w tysiącach)

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2014 zostały zbadane przez spółkę PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r. Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2013 zostały zbadane przez spółkę Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów zawartych z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów przedstawia poniższe zestawienie:

| Tytuł | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. | Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. |
|--|---|---|
| Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego..... | 185 | 265 |
| Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 115 | 230 |
| Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych | 144 | 329 |
| Inne usługi poświadczające | 239 | 40 |
| Razem | 683 | 864 |

6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. (z późniejszymi zmianami). Powyższe zasady dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2014 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień przedstawionych poniżej w niniejszym pkt.(A), według jak najlepszej wiedzy Zarządu w 2014 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona. Wszystkie zasady były przez Spółkę stosowane zgodnie z ich brzmieniem zamieszczonym w przedmiotowym zbiorze.

W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej polityki wynagrodzeń zamieszczonej w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki informuje, iż wynagrodzenia w Spółce, z wyłączeniem wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ustalone są zgodnie z obowiązującym regulacjami wewnętrznymi (m.in. Regulamin Wynagrodzeń oraz siatka wynagrodzeń określająca limity wynagrodzeń przewidziane dla poszczególnych stanowisk). Natomiast zarówno wynagrodzenie, jak i pozostałe warunki zatrudnienia danego członka Zarządu Spółki, uchwalane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą.

Zasady dotyczące wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalone są w Regulaminie Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej przyjętym uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2014 roku w Spółce obowiązywał Plan Premiowania Akcjami Netii uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 25 lutego 2011 roku, w oparciu o uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 maja 2010 roku określającą ogólne zasady dotyczące przyznawania opcji uprawniających do nabycia akcji Spółki m.in. członkom Zarządu Spółki, jej pracownikom i współpracownikom.

Wynagrodzenie członków organów Spółki oraz inne świadczenia przyznane takim osobom w ciągu danego roku obrotowego przedstawiane są w rocznym sprawozdaniu finansowym. Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie, Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż przy wyborze członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki decydujące znaczenie mają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji w Spółce. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na wybór członków organów zapewniających efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętych dla niej celów strategii oraz planu gospodarczego.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki.

Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Decyzja CEO o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netia SA, Pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostanie na stanowisku do dnia 31 lipca 2015 r.

Adam Sawicki
Prezes Zarządu

Paweł Szymański
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Warszawa, 18 lutego 2015 r.