



## Skonsolidowany raport roczny

Zawierający:

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

[www.inwestor.netia.pl](http://www.inwestor.netia.pl)

N E T I A

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	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 .....	1.674.039	1.876.016	399.599	445.504
Zysk operacyjny .....	157.367	92.759	37.564	22.028
Zysk przed opodatkowaniem .....	126.412	64.420	30.175	15.298
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	174.833	46.290	41.733	10.993
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	623.396	575.271	148.807	136.611
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(244.401)	(278.769)	(58.339)	(66.200)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(265.177)	(327.050)	(63.299)	(77.666)
Aktywa razem .....	2.890.698	2.937.636	678.201	708.342
Zobowiązania razem.....	648.081	733.132	152.048	176.777
Zobowiązania długoterminowe.....	249.740	316.738	58.591	76.374
Zobowiązania krótkoterminowe.....	398.341	416.394	93.457	100.403
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.242.617	2.204.504	526.153	531.565
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).....	0,50	0,13	0,12	0,03
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,50	0,13	0,12	0,03



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 miksów 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.

Równolegle 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”) 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 Grupy Netia. Sprawozdanie z działalności Grupy Netia zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Netia, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

- PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Netia S.A. (zwanej dalej „Jednostką dominującą”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Poleczki 13, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 2.890.698 tys. zł, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 174.833 tys. zł, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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 Grupy.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Grupę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy 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 (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 skonsolidowanym 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

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

## **Grupa Kapitałowa Netia S.A.**

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



**Raport z badania skonsolidowanego 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 13 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta.....	11
V. Informacje i uwagi końcowe .....	13

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy**

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa”) jest Netia spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Jednostka dominująca 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 Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-02-05-575. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej 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.
- f. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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
	<b>348.088.394</b>	<b>348.088</b>		<b>100,00</b>

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

*2/2*



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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej 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
	<b>347.910.774</b>	<b>347.911</b>		<b>100,00</b>

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

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej 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.

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

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

i. W skład Grupy Kapitałowej Netia S.A. na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Netia S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2014 r.
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Netia Brand Management Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Netia 2 Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Internetia Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.
Petrotel Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2014 r.

(\* Do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego opinia z badania sprawozdania finansowego tej spółki nie została wydana.

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

---

**I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)**

j. 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.

k. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 r.

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

---

**II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Jednostki dominującej 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 jednostek wchodzących w skład Grupy 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.

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

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)	(%)
<b>AKTYWA</b>								
Aktywa trwałe	2.407.968	2.620.649	(212.681)		(8,1)	83,3		89,2
Aktywa obrotowe	482.730	316.987	165.743		52,3	16,7		10,8
<b>Aktywa razem</b>	<b>2.890.698</b>	<b>2.937.636</b>	<b>(46.938)</b>		<b>(1,6)</b>	<b>100,0</b>		<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>								
Kapitał własny	2.242.617	2.204.504	38.113		1,7	77,6		75,0
Zobowiązania długoterminowe	249.740	316.738	(66.998)		(21,2)	8,6		10,8
Zobowiązania krótkoterminowe	398.341	416.394	(18.053)		(4,3)	13,8		14,2
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>2.890.698</b>	<b>2.937.636</b>	<b>(46.938)</b>		<b>(1,6)</b>	<b>100,0</b>		<b>100,0</b>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)**

	2014 r.		2013 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)	
Przychody ze sprzedaży	1.674.039	1.876.016	(201.977)		(10,8)	100,0		100,0
Koszt własny sprzedaży	(1.163.117)	(1.265.342)	102.225		(8,1)	(69,5)		(67,4)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>510.922</b>	<b>610.674</b>	<b>(99.752)</b>		<b>(16,3)</b>	<b>30,5</b>		<b>32,6</b>
Zysk z działalności operacyjnej	157.367	92.759	64.608		69,7	9,4		4,9
<b>Zysk netto</b>	<b>174.833</b>	<b>46.290</b>	<b>128.543</b>		<b>277,7</b>	<b>10,4</b>		<b>2,5</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)**

	2014 r.		2013 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)	
Zysk netto	174.833	46.290	128.543		277,7	10,4		2,5
Inne całkowite dochody netto	6.803	3.717	3.086		83,0	0,5		0,2
<b>Całkowity zysk</b>	<b>181.636</b>	<b>50.007</b>	<b>131.629</b>		<b>263,2</b>	<b>10,9</b>		<b>2,7</b>

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

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy**

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

	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności		
- szybkość obrotu należności	39 dni	43 dni
- szybkość obrotu zapasów	1 dzień	1 dzień
Wskaźniki rentowności		
- rentowność sprzedaży netto	10%	2%
- ogólna rentowność kapitału	8%	2%
Wskaźniki zadłużenia		
- stopa zadłużenia	22%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	19 dni
	<b>31.12.2014 r.</b>	<b>31.12.2013 r.</b>
Wskaźniki płynności		
- wskaźnik płynności I	1,2	0,8
- wskaźnik płynności II	1,2	0,8
Inne wskaźniki		
- efektywna stawka podatku dochodowego	(38,3)%	28,1%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

Skonsolidowane 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 podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 2.890.698 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 46.938 tys. zł, tj. o 1,6%. Spadek sumy aktywów związany był głównie ze zmniejszeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 136.503 tys. zł, tj. o 7,0%), spadkiem salda wartości niematerialnych (o kwotę 73.041 tys. zł, tj. o 13,6%) oraz obniżeniem salda należności handlowych i pozostałych należności (o kwotę 22.063 tys. zł, tj. o 11,6%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 113.949 tys. zł, tj. o 122,1%) oraz zwiększeniem salda należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (o kwotę 76.167 tys. zł). 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 należności handlowych i pozostałych należności było głównie pochodną niższych niż w poprzednim roku obrotowym przychodów z sprzedaży. 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.
- 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 38.113 tys. zł, tj. o 1,7%). W ciągu roku obrotowego Jednostka dominująca 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 Jednostka dominująca pokryła ze środków własnych. W badanym roku obrotowym Grupa wypracowała zysk netto w kwocie 174.833 tys. zł, a Jednostka dominująca wypłaciła akcjonariuszom dywidendę w kwocie 146.123 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia zmalała z 25% na koniec roku poprzedniego do 22% na koniec roku badanego. Obrót zobowiązań nie uległ zmianie, w poprzednim i badanym roku wyniósł 19 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.674.039 tys. zł i spadły o 201.977 tys. zł, tj. o 10,8%, w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Grupa zanotowała spadek odpowiednio o 140.408 tys. zł, tj. o 17,4%, oraz o 40.014 tys. zł, tj. o 5,5%, w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek ten wynikał głównie ze spadku liczby abonentów.

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

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)**

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym roku obrotowym 538.573 tys. zł, co stanowiło 32,2% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 54.826 tys. zł, tj. o 9,2%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Grupa rozpoczęła w badanym roku obrotowym proces restrukturyzacji zatrudnienia. Z tego tytułu Grupa poniosła w badanym roku obrotowym łączne koszty w wysokości 30.364 tys. zł, w tym 16.751 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 168.496 tys. zł i wzrosły w porównaniu z poprzednim rokiem o 152.768 tys. zł, tj. o 971,3%. Wzrost ten był spowodowany głównie rozpoznaniem przychodu z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. w łącznej wysokości 148.241 tys. zł.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 10% i była wyższa o 8 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 Grupy. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2013 r. 0,8, uległy zwiększeniu do wartości 1,2 na koniec badanego roku obrotowego.



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

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz 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. Grupa posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd Jednostki dominującej dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Jednostkę dominującą zasady rachunkowości były dostosowane do potrzeb Grupy i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad i metod w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- f. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- i. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- j. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 21 maja 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 6 czerwca 2014 r.
- k. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

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

---

**IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)**

- l. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- m. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**Grupa Kapitałowa Netia S.A.**  
**Raport z badania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A., w której jednostką dominującą jest Netia S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Główną Księgową, dnia 18 lutego 2015 r.

Raport powinien być odczytany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego 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 Wesołowski

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

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

## Zatwierdzenie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Netia S.A. 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:

- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Netia S.A.

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Jednostki zależne .....	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	19
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	24
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	26
7. Rzeczowe aktywa trwałe .....	30
8. Wartości niematerialne .....	33
9. Nieruchomości inwestycyjne .....	35
10. Zapasy .....	36
11. Należności handlowe i pozostałe należności.....	36
12. Rozliczenia międzyokresowe .....	37
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	37
14. Inne instrumenty finansowe .....	37
15. Kapitał własny.....	39
16. Rezerwy na zobowiązania .....	40
17. Kredyty i pożyczki.....	42
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania.....	42
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	43
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	43
21. Przychody ze sprzedaży .....	43
22. Koszt własny sprzedaży.....	44
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	44
24. Koszty ogólnego zarządu .....	44
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	44
26. Pozostałe przychody .....	45
27. Pozostałe koszty .....	45
28. Pozostałe zyski, netto .....	45
29. Przychody i koszty finansowe .....	45
30. Różnice kursowe, netto .....	46
31. Podatek dochodowy od osób prawnych .....	46
32. Zysk na akcję .....	49
33. Dywidendy i odkup akcji własnych.....	49
34. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	50
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej .....	50
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51
37. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	52
38. Zobowiązania inwestycyjne.....	53
39. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	54
40. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	56

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

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

	<b>Nota</b>	<b>31 grudnia 2014 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2013 r. (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe.....	7	1.820.177	1.956.680
Wartości niematerialne.....	8	465.299	538.340
Nieruchomości inwestycyjne .....	9	26.639	27.142
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31	87.226	92.501
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....		116	116
Rozliczenia międzyokresowe.....	12	8.511	5.544
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	-	326
<b>Aktywa trwałe razem.....</b>		<b>2.407.968</b>	<b>2.620.649</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy.....	10	2.820	2.664
Należności handlowe i pozostałe należności.....	11	168.937	191.000
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	31	81.425	5.258
Rozliczenia międzyokresowe.....	12	20.157	24.638
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	2.063	33
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....		23	25
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	-	13
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	13	207.305	93.356
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>482.730</b>	<b>316.987</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>2.890.698</b>	<b>2.937.636</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**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)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy.....	15	348.088	347.911
Kapitał zapasowy.....		1.606.848	1.720.488
Niepodzielony wynik finansowy.....		226.301	82.313
Inne składniki kapitału własnego.....		61.380	53.792
<b>Kapitał własny razem.....</b>		<b>2.242.617</b>	<b>2.204.504</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki.....	17	200.534	257.211
Rezerwy na zobowiązania.....	16	2.237	1.876
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	31	14.319	17.746
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	20	29.722	34.175
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	-	2.587
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	18	2.928	3.143
<b>Zobowiązania długoterminowe razem.....</b>		<b>249.740</b>	<b>316.738</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	18,19	235.712	231.718
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	37	6.449
Kredyty i pożyczki.....	17	100.004	126.866
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....		-	57
Rezerwy na zobowiązania.....	16	26.860	11.265
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	20	35.728	40.039
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem.....</b>		<b>398.341</b>	<b>416.394</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>		<b>648.081</b>	<b>733.132</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem.....</b>		<b>2.890.698</b>	<b>2.937.636</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.



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

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	21	<b>1.674.039</b>	<b>1.876.016</b>
Koszt własny sprzedaży.....	22	(1.163.117)	(1.265.342)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....		<b>510.922</b>	<b>610.674</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji .....	23	(308.984)	(358.526)
Koszty ogólnego zarządu.....	24	(200.621)	(179.186)
Pozostałe przychody .....	26	168.496	15.728
Pozostałe koszty.....	27	(11.300)	(5.274)
Pozostałe zyski / (straty) netto .....	28	(1.146)	9.343
<b>Zysk operacyjny</b> .....		<b>157.367</b>	<b>92.759</b>
Przychody finansowe.....	29	4.627	3.885
Koszty finansowe.....	29	(35.582)	(32.224)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....		<b>126.412</b>	<b>64.420</b>
Podatek dochodowy.....	31	48.421	(18.130)
<b>Zysk netto</b> .....		<b>174.833</b>	<b>46.290</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na</b>			
<b>akcjonariuszy Netii</b>			
(wyrażone w zł na jedną akcję)			
- podstawowy.....	32	0,50	0,13
- rozwodniony.....	32	0,50	0,13

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

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

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

<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
		<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Zysk netto</b> .....		<b>174.833</b>	<b>46.290</b>
Zyski z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej).....	14	6.382	3.039
Zyski z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	14	2.166	1.422
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....	31	(1.625)	(848)
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>6.923</b>	<b>3.613</b>
Zyski z przeszacowania dotyczące planu określonych świadczeń pracowniczych.....	16	(131)	105
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych.....	31	11	(1)
<b>Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>(120)</b>	<b>104</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b> .....		<b>6.803</b>	<b>3.717</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....		<b>181.636</b>	<b>50.007</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

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

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

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Razem (PLN)
				Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>82.313</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.204.504</b>
Zysk netto .....	-	-	174.833	-	-	-	174.833
Inne całkowite zyski.....	-	-	(120)	-	6.923	-	6.803
Całkowity zysk.....	-	-	174.713	-	6.923	-	181.636
Dywidenda..... 15,33	-	(115.398)	(30.725)	-	-	-	(146.123)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń..... 15	-	-	-	2.605	-	-	2.605
emisja akcji serii L..... 15	177	1.763	-	(1.940)	-	-	-
Koszty emisji.....	-	(5)	-	-	-	-	(5)
<b>Saldo na 31 grudnia 2014 r.</b> .....	<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>226.301</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.242.617</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Razem (PLN)
					Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowany (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 r.....</b>	<b>386.281</b>	<b>(106.814)</b>	<b>2.060.076</b>	<b>(62.432)</b>	<b>19.173</b>	<b>(9.764)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.296.295</b>
Zysk netto .....	-	-	-	46.290	-	-	-	46.290
Inne całkowite straty .....	-	-	-	104	-	3.613	-	3.717
Całkowita strata.....	-	-	-	46.394	-	3.613	-	50.007
Pokrycie straty Netii za 2012 r. ....	-	-	(84.400)	94.175	-	-	(9.775)	-
Pokrycie straty wynikającej z połączenia z jednostką zależną .....	-	-	(4.176)	4.176	-	-	-	-
Wykup akcji własnych.....	-	(144.198)	-	-	-	-	-	(144.198)
Umorzenie akcji własnych.....	(38.370)	251.012	(251.012)	-	-	-	38.370	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	-	-	-	-	2.400	-	-	2.400
<b>Saldo na 31 grudnia 2013 r.....</b>	<b>347.911</b>	<b>-</b>	<b>1.720.488</b>	<b>82.313</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.204.504</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW 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)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b> .....		<b>174.833</b>	<b>46.290</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	7, 8, 9	423.992	439.994
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	7	-	(1.415)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	7, 8	11.300	5.184
Odroczony podatek dochodowy.....	31	233	8.400
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów bankowych.....	29	35.311	30.681
Pozostałe odsetki.....		138	259
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15, 36	(476)	3.068
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		2	(10)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....		(2.148)	131
Różnice kursowe.....		(131)	47
(Zyski) / straty na sprzedaży środków trwałych.....		4.027	6.358
(Zyski) / straty na sprzedaży jednostki zależnej.....		(286)	-
Zmiana kapitału obrotowego.....	34	(23.399)	36.284
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>623.396</b>	<b>575.271</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		(245.719)	(281.826)
Sprzedaż środków trwałych.....		996	956
Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.....		-	2.051
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych.....		322	-
Wpływy z obligacji / bonów skarbowych.....		-	50
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(244.401)</b>	<b>(278.769)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Otrzymane dotacje.....		1.157	3.089
Zaciągnięcie kredytów.....	17	350.000	50.000
Wypłata dywidendy.....	15, 33	(146.123)	-
Wykup akcji własnych.....		-	(144.198)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....		(581)	(2.024)
Splata kredytów.....	17	(440.000)	(180.000)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym.....		(29.630)	(53.917)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(265.177)</b>	<b>(327.050)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>113.818</b>	<b>(30.548)</b>
<b>Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> ....		<b>131</b>	<b>(47)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....		93.356	123.951
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....	13	<b>207.305</b>	<b>93.356</b>

Adam Sawicki  
Prezes Zarządu

Paweł Szymański  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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, a w roku 1992 została przekształcona 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.". Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. zawiera dane finansowe Emitenta i jego spółek zależnych. Lista spółek zależnych Emitenta została przedstawiona w Nocie 2.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 18 lutego 2015 r.

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

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

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

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

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

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która 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. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”, połączona z Dialog w lipcu 2012 r.) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem: „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, następnie CDP Netia Sp. z o.o., połączona z Netią w sierpniu 2012 r.), dwóch polskich operatorów alternatywnych, którzy istotnie zwiększyli rozmiary Grupy Netia. Dialog i Petrotel świadczą podobny zakres usług telekomunikacyjnych do Netii i obsługują klientów biznesowych i indywidualnych. Crowley świadczył usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla Dialog, ale również dla klientów zewnętrznych.

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. („UPC”) 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.

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

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”).

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

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

**Założenie kontynuowania działalności**

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.

**2. Jednostki zależne**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe następujących spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od Emitenta:

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

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.

<sup>1</sup> połączone z Netia S.A 30 czerwca 2014 roku.

<sup>2</sup> spółka sprzedana 6 lutego 2014 roku

**3. Przyjęte zasady rachunkowości**

**Podstawa sporządzenia**

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2013.330 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na 31 grudnia 2014 r., nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2014 r.

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

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opisane w Nocie 5.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania 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 oraz wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) 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. lub 2024 r. oraz okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r.	(1,969)
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r., 2017 r. i 2019 r. oraz okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r.	(4,426)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r. i 2015 r.	(435)
Środki trwałe biurowe	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r. i 2017 r. oraz okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2014 r.	(27)
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(6,799)</b>

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

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

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

- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”. 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 księgowo 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.
- 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.

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

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

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

### **Zasady konsolidacji**

#### *Jednostki zależne*

Połączenia jednostek rozlicza się metodą nabycia. Na koszt połączenia składa się łączna kwota zapłaty, według wartości godziwej na dzień nabycia, oraz wartość wszelkich dotychczasowych udziałów niekontrolujących w nabywanej jednostce. Wydatki poniesione w związku z transakcją nabycia kontroli ujmuje się w rachunku zysków i strat, w kosztach ogólnego zarządu.

Na dzień nabycia jednostki, Grupa dokonuje oceny nabywanych aktywów finansowych i przejmowanych zobowiązań finansowych w celu odpowiedniego ich zakwalifikowania i wyznaczenia. Ocena ta dokonywana jest na podstawie postanowień umowy, sytuacji gospodarczej oraz innych odpowiednich warunków istniejących na dzień nabycia. Analiza ta obejmuje wydzielenie przez jednostkę nabywaną instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zasadnicze.

W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejścia i ujmuje powstały zysk lub stratę w rachunku zysków i strat.

Wszelkie zapłaty warunkowe, stanowiące element rozliczenia połączenia jednostek, wyceniane są na dzień nabycia w wartości godziwej. Późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, która może być składnikiem aktywów lub zobowiązań, ujmuje się zgodnie z MSR 39 w zysku lub stracie lub jako zmianę innych całkowitych dochodów. Jeżeli zapłata warunkowa jest zaklasyfikowana jako składnik kapitału własnego, jej wartość nie podlega aktualizacji wyceny do momentu ostatecznego rozliczenia w ramach kapitału własnego.

### **Należności z tytułu odszkodowania i zobowiązania wynikające z umów nabycia spółek**

W przypadku zidentyfikowania należności z tytułu odszkodowania w trakcie alokacji ceny nabycia, jest ona traktowana jako osobny składnik aktywów nabyty oddzielnie od transakcji nabycia spółki. Należność ta nie jest kompensowana ze zobowiązaniem warunkowym rozpoznany podczas wyceny nabytej jednostki. Wpływy z tytułu odszkodowania są traktowane jako realizacja składnika aktywów i nie wpływają na koszt połączenia jednostek gospodarczych.

Aktywa warunkowe są ujmowane, gdy osiągnięcie przychodu jest praktycznie pewne. W przypadku, gdy Grupa Netia uzgodni podział korzyści wynikających z takiego aktywa warunkowego ze sprzedającym, odpowiadające mu zobowiązanie warunkowe jest również ujmowane, jeśli jest prawdopodobne, że będzie musiało dojść do wypływu przyszłych korzyści ekonomicznych.

### **Segmenty działalności**

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych 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.

### **Przeliczanie walut obcych**

#### *(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

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

#### *(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 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**

Środki 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 Grupy Netia, wartość tych inwestycji obejmuje także odpowiednie koszty finansowania zewnętrznego oraz wszelkie 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 wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy Netia, 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.

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

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

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
Urządzenia telekomunikacyjne	5 do 15 lat
Maszyny i urządzenia	5 do 12 lat
Wypożyczenie	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.

### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

	Okres
Budynki i budowle	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna (jako część nieruchomości)	15 do 40 lat
Wypożyczenie (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 ujmowane 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) Grupa jako leasingobiorca*

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Grupie Netia stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem leasingu finansowego są ujmowane w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź wartości bieżącej minimalnych płat 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 ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### *(b) Grupa jako leasingodawca*

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa (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 ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

### **Wartości niematerialne**

#### *(a) Koncesje telekomunikacyjne*

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane 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 Grupie Netia w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną

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

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

nabycia koncesji, a ich wartością bieżącą ujmowane 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. Grupa Netia 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.

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 odnośnych 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 (nie przekraczający 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 umarzone 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 przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Grupa 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**

Grupa Netia 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 nie zaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe wyznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć aktywów finansowych w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

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

*(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 wycenione 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 Grupy Netia. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnętrznie kluczowym członkom kierownictwa Grupy Netia 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.

*(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 oraz należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Netia 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 Grupa Netia 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 nie wycenianych 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 Grupa Netia 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 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.

Grupa Netia 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, pomniejszona 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.

**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. Grupa 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 Grupa Netia dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Grupa Netia 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.

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

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

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.

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.

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 Grupa Netia 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 pieniężne w kasie i 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. Grupa 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 Grupy 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 Grupy Netia, 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 przyznaną 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 Grupa Netia opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”).

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

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

Finansowanie Programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Grupa 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 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 aktuariuszy 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 następnych 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 skonsolidowanym sprawozdaniu zysków i strat we wcześniejszym z następujących terminów:

- wprowadzenia zmiany planu lub ograniczenia zakresu lub
- ujęcia przez Grupę 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 Grupie Netia 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, przewidywane straty wynikające z kontraktu dot. usług terminacji ruchu, 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 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 sprawy sporne obejmują koszty, do których poniesienia Grupa Netia może być zobowiązana. Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów 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 Grupa 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 wyłączone 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty oraz po wyeliminowaniu przychodów ze sprzedaży wewnątrzgrupowej.

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 Grupy Netia. 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 z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają przychody z tytułu świadczenia usług sieci inteligentnej, usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, obsługa systemów oddzwaniań 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.

Przychody z działalności radiokomunikacyjnej dotyczyły działalności spółki zależnej UNI-Net Poland Sp. z o.o. i obejmowały usługi trunkingowe oraz sprzedaż urządzeń do łączności radiowej. Przychody z usług trunkingowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa. Przychody ze sprzedaży urządzeń ujmowane są w momencie ich dostawy do klienta.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują przychody z usług budowlanych świadczonych przez jednostkę zależną Spółki Petrotel Sp. z o.o.

### **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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Netia zawierają również dotacje rządowe dotyczące rzeczowych aktywów trwałych. Dotacje rządowe 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 Spółki Grupy Netia 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 Grupą Netia 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 Grupy Netia są kapitalizowane jako środki trwałe.



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

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

### **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.

### **Odsetki oraz zyski i straty z 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia w okresie, w którym nastąpiło zatwierdzenie ich wypłaty przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

## **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.

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

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

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, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 9 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, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. byłby o 37 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 115 zł niższy / wyższy 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, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 41 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych 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, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. byłby o 5 zł niższy / wyższy, głównie na 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. 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 2.213 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 2.213 zł do 795 zł, a na wzrost / spadek skapitalizowanych odsetek zmniejszyłby się z 210 zł do 75 zł. Powyższa analiza zakłada stałą wartość odsetek uzyskanych od depozytów Grupy

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 w 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. Grupa 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, poprzedzana 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.

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

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

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 Grupy Netia na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Netia lokuje nadwyżki środków pieniężnych na 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.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, 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 niezdykontowane przyszłe przepływy pieniężne, z uwzględnieniem odsetek i opłat, jeżeli takie występują.

	<b>Poniżej 1 roku (PLN)</b>	<b>Od 1 do 2 lat (PLN)</b>	<b>Od 2 do 5 lat (PLN)</b>	<b>Ponad 5 lat (PLN)</b>	<b>Razem (PLN)</b>	<b>Wartość bilansowa (PLN)</b>
Na dzień 31 grudnia 2014 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	196.578	442	287	-	197.307	199.483
Kredyty zaciągnięte.....	107.515	104.822	102.059	-	314.396	300.538
<b>Razem.....</b>	<b>304.093</b>	<b>105.264</b>	<b>102.346</b>	<b>-</b>	<b>511.703</b>	<b>500.021</b>
Na dzień 31 grudnia 2013 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	207.212	1.179	744	-	209.135	212.046
Kredyty zaciągnięte.....	146.571	140.578	134.347	-	421.496	384.077
<b>Razem.....</b>	<b>353.783</b>	<b>141.757</b>	<b>135.091</b>	<b>-</b>	<b>630.631</b>	<b>596.123</b>

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 niezdykontowanych wpływów (wyływów) pieniężnych z instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach netto.

	<b>Poniżej 1 roku (PLN)</b>	<b>Od 1 do 2 lat (PLN)</b>	<b>Od 2 do 5 lat (PLN)</b>	<b>Ponad 5 lat (PLN)</b>
Na dzień 31 grudnia 2014 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy.....	35.762	-	-	-
Wyływy.....	(35.487)	-	-	-
Kwoty netto.....	275	-	-	-
Zdykontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	272	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy.....	19.232	-	-	-
Wyływy.....	(17.465)	-	-	-
Kwoty netto.....	1.767	-	-	-
Zdykontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	1.755	-	-	-
Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej				
Wpływy.....	-	-	-	-
Wyływy.....	-	-	-	-
Kwoty netto.....	-	-	-	-
Zdykontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	-	-	-	-

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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	-	-	-
Wypływy.....	(27.997)	-	-	-
Kwoty netto.....	(797)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(788)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy.....	22.436	-	-	-
Wypływy.....	(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	-
Wypływy.....	(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 obserwowalne 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.....	-	-	116	116
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>23</b>	<b>2.063</b>	<b>116</b>	<b>2.202</b>

	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.....	-	17	-	17
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	20	-	20
<b>Razem zobowiązania.....</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>37</b>

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.....	-	-	116	116
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>25</b>	<b>359</b>	<b>116</b>	<b>500</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	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
<b>Razem zobowiązania.....</b>	<b>-</b>	<b>9.036</b>	<b>-</b>	<b>9.036</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które są w obrocie na aktywnym rynku (takich jak instrumenty kapitałowe) jest ustalana na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych ustala się przy wykorzystaniu terminowych rynkowych kursów walut 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 Grupy Netia w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Netia 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, Grupa może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

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

Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniósł odpowiednio 4,0% i 11,7%.

#### Instrumenty finansowe według kategorii

31 grudnia 2014	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)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	116	-	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	167.652	-	-	-	-	167.652
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..	207.305	-	-	-	-	207.305
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>374.957</b>	<b>1.112</b>	<b>974</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>377.159</b>

31 grudnia 2014	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	-	-	-	1.232	1.232
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	198.251	-	198.251
Pochodne instrumenty finansowe.....	17	20	-	-	37
Kredyty i pożyczki.....	-	-	300.538	-	300.538
<b>Razem zobowiązania finansowe.....</b>	<b>17</b>	<b>20</b>	<b>498.789</b>	<b>1.232</b>	<b>500.058</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>31 grudnia 2013</b>	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	-	-	-	116	-	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	187.005	-	-	-	-	187.005
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 o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	-	-	-	-	13
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe..	93.356	-	-	-	-	93.356
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>280.374</b>	<b>25</b>	<b>359</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>280.874</b>

<b>31 grudnia 2013</b>	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.....	-	-	-	1.813	1.813
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	210.167	-	210.167
Pochodne instrumenty finansowe.....	1.077	7.959	-	-	9.036
Kredyty i pożyczki.....	-	-	384.077	-	384.077
Inne zobowiązania finansowe.....	-	-	66	-	66
<b>Razem zobowiązania finansowe.....</b>	<b>1.077</b>	<b>7.959</b>	<b>594.310</b>	<b>1.813</b>	<b>605.159</b>

## 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Grupa 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 niefinansowych składników aktywów Grupy Netia*

Grupa Netia 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 utraciły swoją wartość.

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

B2C (PLN)	B2B (PLN)	Razem segmenty sprawozda- wcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia 2014 r. (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

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

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

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 z poziomu 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. 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.

Wartość odzyskiwalna segmentów operacyjnych, do których była alokowana wartość firmy jest wyższa od ich wartości księgowej, w związku z czym nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Wrażliwość na zmiany oszacowanej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem wynoszącej 7,3% zastosowanej do zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do poszczególnych segmentów operacyjnych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	<u>B2C</u>	<u>B2B</u>
Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy alokowanej na segmenty, gdyby WACC wynoszący 7,3% przed opodatkowaniem wzrósł do .....	<u>16,4%</u>	<u>17,4%</u>

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 o 386.233 zł i w związku z tym nie jest 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) Odroczonego podatku dochodowy*

Sporządzanie sprawozdań finansowych związane jest między innymi z oszacowaniem przez Zarząd wyników podatkowych Grupy Netia. Proces ten obejmuje ocenę bieżącej sytuacji podatkowej Grupy Netia łącznie z oszacowaniem różnic przejściowych wynikających z odmiennego podejścia podatkowego i księgowego, jak ma to miejsce w przypadku m.in. aktywów trwałych, rozliczeń międzykresowych oraz rezerw. Skutkiem tych różnic przejściowych jest rozpoznanie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w skonsolidowanym 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 przyszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Grupy Netia oraz stabilność norm prawnych, którym podlegają spółki z Grupy Netia.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2014 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 87.226 zł oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 14.319 zł. Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 111.543 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 587.067 zł (zob. nota 31).

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

*(c) Okres użytkowania aktywów trwałych*

Aktywa trwałe, składające się głównie z rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych stanowią istotną część aktywów Grupy Netia. Zmiany w planowanym wykorzystaniu tych aktywów, rozwój technologiczny oraz warunki rynkowe mogą wpłynąć na zmianę ich wartości lub szacowanego okresu użytkowania. Grupa 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:

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

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

- 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 Grupa Netia nie ma wpływu. Jeżeli szacowany okres użytkowania ulega skróceniu, Grupa 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*

W poprzednich latach Grupa Netia nabyła Grupę Dialog, Crowley, Tele2 Polska, Pro Futuro oraz wiele spółek internetowych i lokalnych sieci. W procesie alokacji kosztu połączenia jednostek gospodarczych Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Metoda ta jest używana dla oszacowania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z posiadania wartości niematerialnej. Analiza ta wymaga przyjęcia pewnych założeń, dotyczących m. in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

## **6. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

- Business-to-consumer ("B2C"),
- Business-to-business ("B2B").

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

Petrotel oraz Uni-Net (sprzedany dnia 6 lutego 2014 r.), jednostki zależne od Netii, zostały przypisane do niealokowanego segmentu, gdyż działają jako osobne jednostki organizacyjne, niezależnie od pozostałych spółek Grupy Netia. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Ze skutkiem od początku drugiego kwartału 2014 r. Grupa Netia zaczęła funkcjonować jako dwie zorganizowane funkcjonalnie jednostki biznesowe obsługujące segmenty B2B i B2C, obsługiwane przez wspólną strukturę sieciową i funkcje wspomagające. Ta reorganizacja została odzwierciedlona retrospektywnie w informacji dotyczącej segmentów działalności przedstawionej poniżej. O ile nie miało to istotnego wpływu na trendy przychodowe, to nastąpiło przesunięcie kosztów z segmentu niealokowanego do jednostek biznesowych, powodując istotne zmiany w marżach Skorygowanego wyniku EBITDA każdego segmentu.



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

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

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

	<u>B2C</u>	<u>B2B</u>	<u>Razem</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Razem</u>
	(PLN)	(PLN)	segmenty sprawo- zdawcze (PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>					
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych .....</b>	<b>955.462</b>	<b>691.765</b>	<b>1.647.227</b>	26.812	1.674.039
<b>Skorygowany wynik EBITDA.....</b>	<b>219.904</b>	<b>288.070</b>	<b>507.974</b>	(14.823)	493.151
Uгода z Orange S.A. netto.....	-	-	-	146.682	146.682
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	(161)	(161)
Koszt integracji.....	-	-	-	(7.863)	(7.863)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	(34.622)	(34.622)
Odpis aktualizujący.....	-	-	-	(9.872)	(9.872)
Projekt "Netia Lajt" .....	-	-	-	(3.100)	(3.100)
Koszt reorganizacji.....	-	-	-	(2.856)	(2.856)
<b>EBITDA .....</b>	<b>219.904</b>	<b>288.070</b>	<b>507.974</b>	73.385	581.359
Amortyzacja.....	<u>(114.114)</u>	<u>(252.812)</u>	<u>(366.926)</u>	(57.066)	(423.992)
<b>Zysk operacyjny.....</b>	<b>105.790</b>	<b>35.258</b>	<b>141.048</b>	16.319	157.367
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	(30.955)	(30.955)
Uznanie z tytułu podatku dochodowego .....	-	-	-	48.421	48.421
<b>Zysk.....</b>	<u><b>105.790</b></u>	<u><b>35.258</b></u>	<u><b>141.048</b></u>	<u>33.785</u>	<u>174.833</u>
Wydatki kapitałowe.....	<b>109.110</b>	<b>99.212</b>	<b>208.322</b>	23.530	231.852

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

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

	<u>B2C</u>	<u>B2B</u>	<u>Razem</u>	<u>Niealokowane</u>	<u>Razem</u>
	(PLN)	(PLN)	segmenty sprawo- zdawcze (PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.*</b>					
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	<b>1.099.288</b>	<b>747.894</b>	<b>1.847.182</b>	28.834	1.876.016
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	<b>244.511</b>	<b>319.791</b>	<b>564.302</b>	(13.447)	550.855
Koszt nabycia jednostek zależnych .....	-	-	-	(618)	(618)
Koszt integracji .....	-	-	-	(9.500)	(9.500)
Koszt restrukturyzacji .....	-	-	-	(3.631)	(3.631)
Odpis aktualizujący .....	-	-	-	(3.034)	(3.034)
Rezerwa USO .....	-	-	-	150	150
Koszt reorganizacji .....	-	-	-	(1.469)	(1.469)
<b>EBITDA</b> .....	<b>244.511</b>	<b>319.791</b>	<b>564.302</b>	(31.549)	532.753
Amortyzacja .....	<b>(114.100)</b>	<b>(267.505)</b>	<b>(381.605)</b>	(58.389)	(439.994)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	<b>130.411</b>	<b>52.286</b>	<b>182.697</b>	(89.938)	92.759
Przychody/ (Koszty) finansowe netto .....	-	-	-	(28.339)	(28.339)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	-	-	-	(18.130)	(18.130)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<b>130.411</b>	<b>52.286</b>	<b>182.697</b>	(136.407)	46.290
Wydatki kapitałowe .....	<b>89.237</b>	<b>101.765</b>	<b>191.002</b>	84.770	275.772

\* Dane porównawcze dotyczące segmentów działalności zostały dostosowane w celu odzwierciedlenia reorganizacji funkcjonalnej. W rezultacie, w porównaniu do danych uprzednio zaraportowanych, EBITDA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w segmentach B2C i B2B spadła odpowiednio o 43.192 zł oraz 62.387 zł, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w segmentach B2C i B2B wzrosła odpowiednio o 2.651 zł i 1.565 zł.

Grupa Netia prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski. Grupa nie posiada jednostkowo istotnych klientów.

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

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

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody Petrotela oraz przychody z segmentu usług radiokomunikacyjnych. Uzgodnienie zysku przed odliczeniem, amortyzacji, podatków i odsetek („EBITDA”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
EBITDA segmentów sprawozdawczych.....	507.974	564.302
Amortyzacja segmentów sprawozdawczych	(366.926)	(381.605)
EBIT dla Petrotel.....	3.520	4.183
Zysk / (strata) operacyjna Uni-Net (usługi komunikacji radiowej).....	25	(312)
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne).....	(27.265)	(30.534)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji.....	(34.622)	(3.631)
Koszty integracji.....	(7.863)	(9.500)
Uгода z Orange S.A. netto.....	146.682	-
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne.....	(15.016)	355
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyłączając Petrotel).....	(49.142)	(50.499)
Koszty finansowe netto.....	(30.955)	(28.339)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	48.421	(18.130)
<b>Zysk.....</b>	<b>174.833</b>	<b>46.290</b>

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

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

**7. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	112.678	10.583	2.602.216	2.473.961	147.040	90.932	1.533	122.898	5.561.841
Zwiększenia.....	-	-	55	15	8	99	-	197.370	197.547
Sprzedaż Uni - Net.....	(752)	-	(11)	(5.829)	(965)	(542)	-	-	(8.099)
Przeniesienia.....	458	-	76.785	127.029	6.426	3.076	-	(213.774)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(407)	-	(1.819)	(15.341)	(1.529)	(23.666)	(743)	(3.396)	(46.901)
Inne zmiany.....	(123)	-	58	3.633	(3.588)	23	-	-	3
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>111.854</b>	<b>10.583</b>	<b>2.677.284</b>	<b>2.583.468</b>	<b>147.392</b>	<b>69.922</b>	<b>790</b>	<b>103.098</b>	<b>5.704.391</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r. ....	44.579	-	1.199.083	1.529.348	94.853	69.256	1.362	-	2.938.481
Amortyzacja.....	6.374	-	138.459	162.912	9.343	8.841	147	-	326.076
Sprzedaż Uni - Net.....	(671)	-	(9)	(5.453)	(855)	(538)	-	-	(7.526)
Sprzedaż i likwidacja.....	(342)	-	(342)	(10.328)	(1.130)	(21.547)	(735)	-	(34.424)
Inne zmiany.....	(40)	-	(17)	3.640	(3.599)	17	-	-	1
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>49.900</b>	<b>-</b>	<b>1.337.174</b>	<b>1.680.119</b>	<b>98.612</b>	<b>56.029</b>	<b>774</b>	<b>-</b>	<b>3.222.608</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	6.746	-	359.458	272.452	14.311	4.368	16	9.329	666.680
Sprzedaż Uni - Net.....	(73)	-	(1)	(264)	(110)	(4)	-	(1)	(453)
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	1.428	1.428
Sprzedaż i likwidacja.....	(47)	-	(21)	(1.116)	(187)	(1.652)	-	(3.202)	(6.225)
Inne zmiany.....	2	-	11	(216)	200	3	-	176	176
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>6.628</b>	<b>-</b>	<b>359.447</b>	<b>270.856</b>	<b>14.214</b>	<b>2.715</b>	<b>16</b>	<b>7.730</b>	<b>661.606</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r. ....	61.353	10.583	1.043.675	672.161	37.876	17.308	155	113.569	1.956.680
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2014 r. ....</b>	<b>55.326</b>	<b>10.583</b>	<b>980.663</b>	<b>632.493</b>	<b>34.566</b>	<b>11.178</b>	<b>-</b>	<b>95.368</b>	<b>1.820.177</b>

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

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

**7. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	116.625	7.860	2.515.679	2.388.304	137.503	88.958	2.173	113.786	5.370.888
Zwiększenia.....	-	-	-	530	101	839	-	219.228	220.698
Nabycie sieci operacyjnych.....	-	-	7.008	175	-	-	-	-	7.183
Przeniesienia.....	846	2.723	71.888	120.971	7.835	7.680	56	(211.999)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(3.990)	-	(425)	(26.864)	(702)	(6.078)	(752)	(398)	(39.209)
Inne zmiany.....	(803)	-	8.066	(9.155)	2.303	(467)	56	2.281	2.281
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r. ....</b>	<b>112.678</b>	<b>10.583</b>	<b>2.602.216</b>	<b>2.473.961</b>	<b>147.040</b>	<b>90.932</b>	<b>1.533</b>	<b>122.898</b>	<b>5.561.841</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	41.120	-	1.059.797	1.380.467	84.589	66.393	1.536	-	2.633.902
Amortyzacja.....	6.639	-	138.064	168.940	9.433	8.657	448	-	332.181
Sprzedaż i likwidacja.....	(2.609)	-	(128)	(18.425)	(528)	(5.686)	(655)	-	(28.031)
Inne zmiany.....	(571)	-	1.350	(1.634)	1.359	(108)	33	-	429
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2013 r. ....</b>	<b>44.579</b>	<b>-</b>	<b>1.199.083</b>	<b>1.529.348</b>	<b>94.853</b>	<b>69.256</b>	<b>1.362</b>	<b>-</b>	<b>2.938.481</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	7.322	-	359.456	277.100	13.980	4.720	18	8.086	670.682
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	2.145	2.145
Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	73	-	1	231	110	4	-	7	426
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów.....	-	-	(10)	(1.715)	(10)	-	-	-	(1.735)
Sprzedaż i likwidacja.....	(465)	-	(25)	(2.770)	(77)	(366)	(2)	(909)	(4.614)
Inne zmiany.....	(184)	-	36	(394)	308	10	-	-	(224)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r. ....</b>	<b>6.746</b>	<b>-</b>	<b>359.458</b>	<b>272.452</b>	<b>14.311</b>	<b>4.368</b>	<b>16</b>	<b>9.329</b>	<b>666.680</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	68.183	7.860	1.096.426	730.737	38.934	17.845	619	105.700	2.066.304
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2013 r. ....</b>	<b>61.353</b>	<b>10.583</b>	<b>1.043.675</b>	<b>672.161</b>	<b>37.876</b>	<b>17.308</b>	<b>155</b>	<b>113.569</b>	<b>1.956.680</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 trwale oddane do użytkowania.

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.428 zł dotyczący środków trwałych w budowie, doprowadzając ich wartość do wartości odzyskiwalnej. W 2013 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 2.145 zł dotyczący przestarzałych urządzeń telekomunikacyjnych.

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 14.967 zł i 17.191 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 785 zł i koszt odsetek w wysokości 3.612 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Spółka skapitalizowała straty netto w kwocie 2.041 zł z realizacji kontraktów terminowych i koszt odsetek 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.:

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Sieć telekomunikacyjna.....	-	1.757
Urządzenia telekomunikacyjne.....	976	2.571
Maszyny i urządzenia.....	-	-
Środki transportu.....	29	102
	<b>1.005</b>	<b>4.430</b>

#### **Nabycie sieci telewizji kablowej**

Dnia 10 maja 2013 r. po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina Sp. z o.o. („Centrina”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centriny oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus Sp. z o.o. („Dianthus”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej 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. Transakcja zwiększyła zasięg sieci własnej Netii o 18% do 2,9 mln (nie w tysiącach) lokali.

Zgodnie z umową, cena zakupu spółek Centrina i Dianthus może wynieść między 6.000 zł a 21.000 zł i będzie uzależniona od liczby klientów, których Netia pozyska na bazie zakupionej infrastruktury. Ponadto, Netia uzyskała upusty z tytułu niektórych obowiązujących umów handlowych zawartych z UPC, których wartość nominalną szacuje się na 16.412 zł.

Nabycie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako nabycie aktywów, a nie jako nabycie przedsięwzięcia, co odzwierciedla istotę transakcji. Cena nabycia infrastruktury, włączając rezerwę na szacowaną dodatkową płatność w wysokości 690 zł oraz koszty transakcji, wyniosła 5.821 zł. Wartość nabytych aktywów wynosi 7.183 zł, a różnica w wysokości 1.362 zł wynika z zobowiązań netto istniejących na dzień nabycia w spółkach Dianthus i Centrina.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	359.904	18.310	432.823	7.417	107.354	20.329	476.482	14.844	226.233	1.663.696
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	208	34.097	-	34.305
Przeniesienia.....	-	89	-	-	-	-	42.759	(42.848)	-	-
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(412)	-	-	(412)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(2.721)	-	(46)	(2.767)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.399</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>516.313</b>	<b>6.093</b>	<b>226.187</b>	<b>1.694.819</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r.....	-	13.483	291.051	1.539	76.052	9.456	335.762	-	140.375	867.718
Amortyzacja.....	-	1.812	18.646	-	7.351	1.410	37.936	-	30.258	97.413
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(404)	-	-	(404)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(2.477)	-	(46)	(2.523)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>-</b>	<b>15.295</b>	<b>309.697</b>	<b>1.539</b>	<b>83.403</b>	<b>10.866</b>	<b>370.816</b>	<b>-</b>	<b>170.587</b>	<b>962.203</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.604	-	199	257.638
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów*.....	-	2.503	-	-	-	-	7.369	-	-	9.872
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(188)	-	-	(188)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>2.503</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>49.780</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>267.317</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r.....	280.701	4.827	26.223	-	18.071	9.899	98.116	14.844	85.659	538.340
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2014 r.....</b>	<b>280.701</b>	<b>601</b>	<b>7.577</b>	<b>-</b>	<b>10.720</b>	<b>8.489</b>	<b>95.717</b>	<b>6.093</b>	<b>55.401</b>	<b>465.299</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwoienia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	359.904	18.266	432.823	7.417	107.354	20.329	437.725	6.200	226.233	1.616.251
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	11	47.880	-	47.891
Przeniesienia.....	-	44	-	-	-	-	39.192	(39.236)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(446)	-	-	(446)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.310</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>476.482</b>	<b>14.844</b>	<b>226.233</b>	<b>1.663.696</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.....	-	8.969	271.194	1.539	68.701	8.047	298.245	-	104.450	761.145
Amortyzacja.....	-	4.514	19.857	-	7.351	1.409	37.929	-	35.925	106.985
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(412)	-	-	(412)
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2013 r.....</b>	<b>-</b>	<b>13.483</b>	<b>291.051</b>	<b>1.539</b>	<b>76.052</b>	<b>9.456</b>	<b>335.762</b>	<b>-</b>	<b>140.375</b>	<b>867.718</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	257.651
Odpisy aktualizujące.....	-	-	-	-	-	-	5	-	-	5
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.604</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>257.638</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r.....	280.701	9.297	46.080	-	25.422	11.308	96.863	6.200	121.584	597.455
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2013 r.....</b>	<b>280.701</b>	<b>4.827</b>	<b>26.223</b>	<b>-</b>	<b>18.071</b>	<b>9.899</b>	<b>98.116</b>	<b>14.844</b>	<b>85.659</b>	<b>538.340</b>



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

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

**Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych**

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jego 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/zezwożenia 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/zezwożenia 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 (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II (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 są 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 7 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 m<sup>2</sup> (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa sprzedaży z 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 zostałaby naliczona do dnia 31 marca 2013 r., gdyby aktywa nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, wyniosła 503 zł i obniżyła wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2013 r.

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

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

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

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

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

## 10. Zapasy

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Materiały .....	649	1.100
Towary .....	3.958	3.876
Odpis aktualizujący wartość towarów .....	(1.787)	(2.312)
<b>Zapasy, netto.....</b>	<b>2.820</b>	<b>2.664</b>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. Grupa Netia rozpoznała odpowiednio 16.528 zł i 9.383 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

## 11. Należności handlowe i pozostałe należności

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe .....	202.673	240.229
Odpis aktualizujący należności handlowe.....	(45.959)	(62.040)
Należności handlowe, netto.....	156.714	178.189
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne.....	1.285	3.995
Pozostałe należności.....	11.158	8.893
Odpis aktualizujący pozostałe należności .....	(220)	(77)
Pozostałe należności, netto.....	10.938	8.816
	<b>168.937</b>	<b>191.000</b>
w tym:		
Krótkoterminowe.....	168.937	191.000
Długoterminowe .....	-	-

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Grupa rozwiązała odpis aktualizujący na kwotę 512 zł natomiast w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 13.401 zł. Odpisy te zostały ujęte w skonsolidowanym 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 605 zł i 725 zł zostały wyłączone z pozostałych należności ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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

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

## 12. Rozliczenia międzyokresowe

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych.....	22.315	21.945
Koszty transakcyjne i prowizje z tytułu zaangażowania dotyczące kredytu (Zob. Nota 17).....	281	2.526
Koszty dzierżaw poniesione z góry.....	1.984	1.463
Obsługa IT.....	1.166	1.428
Ubezpieczenia.....	1.287	646
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	1.635	2.174
	<b>28.668</b>	<b>30.182</b>
w tym:		
Krótkoterminowe.....	20.157	24.638
Długoterminowe.....	8.511	5.544

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

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	207.305	93.356

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 1,96% i 2,45% za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2013 r. kwoty odpowiednio 490 zł oraz 902 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	-	13

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

## 14. Inne instrumenty finansowe

### Pochodne instrumenty finansowe

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	-	359
Kontrakty terminowe.....	2.063	-
	<b>2.063</b>	<b>359</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	2.063	33
Długoterminowe .....	-	326
Pochodne zobowiązania finansowe:		
	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Kontrakty terminowe.....	37	2.295
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	-	6.741
	<b>37</b>	<b>9.036</b>
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

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

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

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 przychód finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W 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		Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (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 SA. (jako agentem kredytu) oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA umowy kredytowej pozwalającej na 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) oraz stratę w wysokości 9.485 zł w kosztach finansowych. 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). 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.

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

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

## 15. Kapitał własny

### 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).

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

	<b>Liczba akcji (nie w tysiącach)</b>	<b>% kapitału zakładowego</b>
Mennica Polska 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
	<b>348.088.394</b>	<b>100,00</b>

### 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 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 neutralizowanie 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 (zob. Nota 33). 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 upoważniona 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 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.

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

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

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 2.605 tys. zł i 2.400 tys. zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 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. (przeznaczony)*	
	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.....	<b>4,86</b>	<b>5.197.172</b>	<b>4,69</b>	<b>7.322.068</b>

\* 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 zachowuje 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 roku 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 z tytułu dopłaty do usługi powszechnej.....	6.998	7.006
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.....	1.613	1.810
Rezerwa na sprawy sporne.....	927	1.809
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń.....	2.791	1.191
Rezerwa na restrukturyzację.....	16.751	712
Pozostałe.....	17	613
	<b>29.097</b>	<b>13.141</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	26.860	11.265
Długoterminowe.....	2.237	1.876

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

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

	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Restruk- tura- ryzacja (PLN)	Pozostałe (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r	7.006	1.810	1.809	1.191	712	613	13.141
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	(8)	206	(339)	2.606	30.293	(596)	32.162
Wykorzystane w trakcie okresu .....	-	(243)	(543)	(1.021)	(14.254)	-	(16.061)
Zyski aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach .....	-	131	-	-	-	-	131
Starty aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	(368)	-	-	-	-	(368)
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	77	-	-	-	-	77
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	-	-	15	-	-	15
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.	<b>6.998</b>	<b>1.613</b>	<b>927</b>	<b>2.791</b>	<b>16.751</b>	<b>17</b>	<b>29.097</b>

#### **Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń**

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń obejmuje:

- rezerwę dotyczącą specyficznej umowy najmu powierzchni biurowej, która została rozpoznana w 2011 r. po nabyciu Grupy Dialog. Strata z dzierżawy pomieszczeń została obliczona na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość kosztów najmu na oszacowanym poziomie rynkowym i wynosi 76 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2017 roku;
- rezerwę dotyczącą nadwyżki wynajmowanej powierzchni biurowej w paru lokalizacjach w Warszawie i Wrocławiu, która jest skutkiem nabyci spółek oraz restrukturyzacji. Niektóre z tych pomieszczeń zostały podnajęte ze stratą dla Grupy Netia. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu i na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosi 2.606 zł. Grupa Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2017 roku.

#### **Rezerwa na sprawy sporne**

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko spółkom z Grupy Netia, 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. Grupa Netia 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 zawiązana 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.

#### **Rezerwy 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 wycenieniu 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 Grupy Netia 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 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 Grupy Netia, Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

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

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia została oszacowana przez Zarząd na 6.998 zł (zmiana wysokości rezerwy w 2014 roku jest związana ze sprzedażą spółki zależnej Uni-Net), przy uwzględnieniu ich udziałów 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. Spółki Grupy Netia wykazały łącznie w tej wysokości rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011.

## 17. Kredyty i pożyczki

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kredyt bankowy .....	300.538	384.077
Kredyt w rachunku bieżącym .....	-	-
	<b>300.538</b>	<b>384.077</b>
W tym:		
Krótkoterminowy.....	100.004	126.866
Długoterminowy.....	200.534	257.211

### *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 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 na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 300.538 zł. I odpowiednio 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. wyniosła 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.

## 18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązania handlowe.....	72.814	75.335
Zobowiązania inwestycyjne.....	34.165	49.985
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19).....	87.660	78.062
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne.....	39.157	22.815
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	1.232	1.813
Pozostałe zobowiązania .....	3.612	6.851
	<b>238.640</b>	<b>234.861</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	235.712	231.718
Długoterminowe.....	2.928	3.143



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

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

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.062 zł i 1.627 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**19. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje.....	2.435	3.175
Niezafakturowane usługi.....	47.552	35.769
Rezerwa na opłaty sieciowe.....	14.220	13.609
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów.....	5.050	6.422
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii.....	13.980	12.483
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu.....	4.423	6.604
	<b>87.660</b>	<b>78.062</b>
W tym,		
Krótkoterminowe.....	85.427	76.752
Długoterminowe.....	2.233	1.310

**20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	30.017	33.382
Dzierżawy.....	15.032	17.591
Dotacje rządowe.....	16.924	20.045
Pozostałe.....	3.477	3.196
	<b>65.450</b>	<b>74.214</b>
W tym,		
Krótkoterminowe.....	35.728	40.039
Długoterminowe.....	29.722	34.175

W ostatnich latach Dialog dokonał znaczących inwestycji w Pasywne Sieci Optyczne („PON”) zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Dotacje zostały ujęte jako rozliczenie międzyokresowe przychodów po otrzymaniu potwierdzenia, że wszystkie wymagania odnośnie fazy realizacji projektu zostały spełnione oraz po otrzymaniu formalnej odpowiedzi od stosownej instytucji UE z wyjaśnieniem wymogów sprawozdawczych podczas fazy utrzymania projektu do czerwca 2019 r.

**21. Przychody ze sprzedaży**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe.....	668.780	809.188
Abonamenty.....	504.266	588.397
Opłaty za połączenia.....	164.293	220.223
Pozostałe.....	221	568
Usługi pośrednie głosowe.....	12.531	19.203
Transmisja danych.....	684.707	724.721
Rozliczenia międzyoperatorskie.....	69.936	85.288
Usługi hurtowe.....	99.872	107.003
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	134.427	122.189
<b>Przychody telekomunikacyjne.....</b>	<b>1.670.253</b>	<b>1.867.592</b>
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych.....	205	2.863
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług.....	3.581	5.561
<b>Przychody ze sprzedaży.....</b>	<b>1.674.039</b>	<b>1.876.016</b>

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

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

**22. Koszt własny sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.....	(166.215)	(201.301)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci.....	(538.573)	(593.399)
Wartość sprzedanych towarów.....	(16.528)	(9.383)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(349.463)	(359.562)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(30.631)	(32.175)
Restrukturyzacja.....	(2.875)	(629)
Podatki, opłaty okresowe i pozostałe koszty.....	(58.832)	(68.893)
	<b>(1.163.117)</b>	<b>(1.265.342)</b>

**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.....	(23.726)	(39.080)
Prowizje za pośrednictwo.....	(17.997)	(22.854)
Fakturowanie, usługi pocztowe i logistyka.....	(19.744)	(28.237)
Outsoursowany dział obsługi klienta.....	(12.883)	(14.375)
Odpisy aktualizujące wartość należności.....	512	(13.401)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(38.957)	(50.519)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(118.346)	(120.468)
Restrukturyzacja.....	(5.181)	(1.456)
Pozostałe koszty.....	(72.662)	(68.136)
	<b>(308.984)</b>	<b>(358.526)</b>

**24. Koszty ogólnego zarządu**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Usługi profesjonalne.....	(8.107)	(9.499)
Koszty IT.....	(17.872)	(16.383)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje.....	(16.317)	(15.475)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnej.....	(35.572)	(29.913)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(65.435)	(77.193)
Restrukturyzacja.....	(22.308)	(1.546)
Pozostałe koszty.....	(35.010)	(29.177)
	<b>(200.621)</b>	<b>(179.186)</b>

**25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Wynagrodzenia.....	(179.329)	(192.959)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(16.927)	(17.383)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(14.545)	(15.285)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	37	(504)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(2.605)	(2.400)
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.....	(77)	(65)
Restrukturyzacja.....	(30.364)	(3.631)
	<b>(244.776)</b>	<b>(233.467)</b>

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

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

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

**26. Pozostałe przychody**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Noty debetowe.....	10.569	5.402
Umorzenie zobowiązań.....	657	701
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i rezerw.....	1.492	2.465
Przychód z tytułu zawarcia umowy z Orange S.A. ....	148.241	-
Rozliczenie dotacji rządowych .....	4.438	-
Pozostałe przychody operacyjne.....	3.099	7.160
	<b>168.496</b>	<b>15.728</b>

**Uгода 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/39525 (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.

**27. Pozostałe koszty**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 7, 8, 9).....	(11.300)	(5.184)
Inne.....	-	(90)
	<b>(11.300)</b>	<b>(5.274)</b>

**28. Pozostałe zyski, netto**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
(Strata)/ zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.....	(446)	10.331
(Strata)/ zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	240	(801)
Różnice kursowe, netto.....	(940)	(187)
	<b>(1.146)</b>	<b>9.343</b>

**29. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	2.193	3.874
Zysk na sprzedaży spółki Uni-Net.....	286	-
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 14).....	2.148	-
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do wymagalności .....	-	1
Inne przychody finansowe.....	-	10
	<b>4.627</b>	<b>3.885</b>

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

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

**Koszty finansowe**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych.....	(25.826)	(30.681)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym.....	(96)	(131)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(84)	(172)
Dyskonto rezerw.....	(54)	(87)
Starta z tytułu realizacji kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.....	(9.485)	-
Starta z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej.....	(2)	-
Różnice kursowe, netto.....	93	(868)
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 14) .....	-	(131)
Zyski / (straty) z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 14).....	16	(30)
Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i emerytalne .....	(77)	(84)
Pozostałe koszty finansowe .....	(67)	(40)
	<b>(35.582)</b>	<b>(32.224)</b>

**30. Różnice kursowe, netto**

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

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	(940)	(187)
Przychody / (koszty) finansowe.....	93	(868)
	<b>(847)</b>	<b>(1.055)</b>

**31. Podatek dochodowy od osób prawnych**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy.....	(32.750)	(9.730)
Podatek dochodowy do zwrotu za 2003 r. ....	81.404	-
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(233)	(8.400)
<b>(Obciążenie) / uznanie podatkowe.....</b>	<b>48.421</b>	<b>(18.130)</b>

**Bieżący podatek dochodowy**

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

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zysk przed opodatkowaniem.....	126.412	64.420
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(24.019)	(12.240)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych.....	81.404	-
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	(11.553)	(10.497)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	7.003
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie.....	(4.777)	(8.870)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. znaku towarowego .....	7.366	7.366
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych oraz niewykorzystane straty podatkowe.....	-	(892)
<b>(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....</b>	<b>48.421</b>	<b>(18.130)</b>

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

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

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta i spółki zależne 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 zawierają element niepewności, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Grupa Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe, zgodnie z budżetem na 2015 r. i długoterminowym biznes planem do roku 2019. Ocena Zarządu uwzględniła również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Grupa Netia prowadzi działalność.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 72.907 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 14.319 zł ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w Netii i jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	87.226	92.501
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	14.319	17.746
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>72.907</b>	<b>74.755</b>

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

	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 grudnia 2013 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	72.412	77.720
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	56.631	60.124
	129.043	137.844
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	18.202	20.068
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	37.934	43.021
	56.136	63.089
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>72.907</b>	<b>74.755</b>

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

Okres bieżący

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>							
	<b>Straty podatkowe</b>	<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące</b>	<b>Koszty rozliczane w czasie</b>	<b>Odsetki</b>	<b>Transakcje terminowe</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>	
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.....	50.879	7.386	59.534	17.907	-	1.717	421	137.844
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego.....	(11.217)	(1.965)	1.048	5.216	123	(1.710)	(296)	(8.801)
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. ....	<b>39.662</b>	<b>5.421</b>	<b>60.582</b>	<b>23.123</b>	<b>123</b>	<b>7</b>	<b>125</b>	<b>129.043</b>

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

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

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Pozostałe	Odsetki	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r. ....	5.909	14	49.810	68	6.845	443	63.089
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(945)	(14)	(4.752)	(1.301)	(1.113)	(443)	(8.568)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów .....	-	-	-	1.625	(10)	-	1.615
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r. ....	<b>4.964</b>	<b>-</b>	<b>45.058</b>	<b>392</b>	<b>5.722</b>	<b>-</b>	<b>56.136</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w wysokości 1615 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

**Okres porównawczy:**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczone w czasie	Odsetki	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r. ....	64.610	8.919	57.394	20.753	2.432	2.472	589	157.169
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego.....	(13.731)	(1.533)	2.140	(2.846)	(2.432)	(755)	(168)	(19.325)
Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. ....	<b>50.879</b>	<b>7.386</b>	<b>59.534</b>	<b>17.907</b>	<b>-</b>	<b>1.717</b>	<b>421</b>	<b>137.844</b>

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Pozostałe	Odsetki	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r. ....	8.902	-	57.022	-	7.241	-	73.165
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(2.993)	14	(7.212)	(781)	(396)	443	(10.925)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów .....	-	-	-	849	-	-	849
Stan na dzień 31 grudnia 2013 r. ....	<b>5.909</b>	<b>14</b>	<b>49.810</b>	<b>68</b>	<b>6.845</b>	<b>443</b>	<b>63.089</b>

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w łącznej wysokości 762.015 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 208.748 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 184.445 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 111.543 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 587.067 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.....	572.893	108.850	546.384	103.813
Znak towarowy .....	-	-	38.770	7.366
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	6.427	1.221	8.130	1.545
Pozostałe.....	7.747	1.472	7.995	1.519
	<b>587.067</b>	<b>111.543</b>	<b>601.279</b>	<b>114.243</b>

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

**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 wskazanego wyżej wyroku wydanego przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie w dniu 10 października 2013 r.

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

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

Decyzja uwzględnia 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 dokonaną 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 (bez akcji własnych) występujących w ciągu roku obrotowego.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Zysk / (strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki .....	174.833	46.290
Średnia ważona liczba akcji zwykłych z wyłączeniem akcji własnych (nie w tysiącach) .....	347.933.646	354.504.029
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (nie w tysiącach) .....	0,50	0,13

#### 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 programie opcyjnym, według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta w roku 2014) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Liczbę akcji występujących w ciągu roku 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 .....	174.833	46.290
Średnia ważona liczba akcji, z wyłączeniem 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) .....	0,50	0,13

### 33. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zarząd zaproponował wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. w wysokości 42 grosze za akcję, w łącznej wysokości 146.123 zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii w dniu 21 maja 2014 roku 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.

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

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

### 34. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego 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.....	(54.426)	52.897
Zapasy.....	(182)	(570)
Rozliczenia międzyokresowe.....	(977)	17.089
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	(491)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	40.937	(48.263)
Przychody przyszłych okresów.....	(8.764)	15.622
	<b>23.399</b>	<b>36.284</b>

#### Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony.....	(27.428)	(14.918)
Odsetki otrzymane.....	2.196	3.874

#### Transakcje bezgotówkowe:

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Spółka nie zawarła umów leasingu finansowego dotyczącego sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 0 zł (327 zł w 2013 r.).

### 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 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.

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

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

#### Skład 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 za skutkiem na dzień 16 maja 2014 r.



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

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

Kadencja pana Nicolasa Maguin i pani Ewy Pawluczuk wygasła 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.

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 powiązanymi**

#### ***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 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). Rynekowa 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. i 31 grudnia 2013 r. zostały przedstawione poniżej:

<b>Opcje</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
Stan na początek okresu.....	3.585.701	2.402.351
Przyznane.....	1.635.992	1.725.000
Wygasłe.....	(862.500)	(541.650)
Rezygnacja z funkcji Członka Zarządu.....	(3.959.193)	-
Stan na koniec okresu.....	<b>400.000</b>	<b>3.585.701</b>

Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Andrzej 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. 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.

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

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

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)	-
<b>Razem OJU</b>	<b>760.000</b>	<b>50.000</b>	<b>(60.000)</b>	<b>(750.000)</b>	<b>-</b>

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 Spółką w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 4.865 zł i 5.410 zł. Dodatkowo, koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł 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.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostkami zależnymi od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 347 zł i 657 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli członkami Zarządu Netii.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu jednostek zależnych Spółki z tytułu zakończenia ich stosunku zatrudnienia w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. wyniosły 386 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom i jednej osobie niebędącej pracownikiem Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Dodatkowo, w 2013 r. zostały rozpoznane koszty odpraw w wysokości 30 zł dla byłych członków Zarządu jednostek zależnych od Spółki. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli członkami Zarządu Netii.

#### **Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Spółki 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.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. i 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 2 zł. Kwota ta została wypłacona osobom, które nie były ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

#### **Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 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. Informacja 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:

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych.....	144	329
Inne usługi poświadczające.....	239	40
<b>Razem.....</b>	<b>683</b>	<b>864</b>

### 38. Zobowiązania inwestycyjne

#### Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 31 grudnia 2014 r. 15.622 zł, a na 31 grudnia 2013 r. 14.634 zł, z czego odpowiednio 653 zł i 1.639 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

#### Leasing operacyjny – Grupa 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.....	109.954	99.772
Od jednego do pięciu lat.....	108.438	139.946
Powyżej pięciu lat.....	60.338	66.398
	<b>278.730</b>	<b>306.116</b>

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjnych budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 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 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 450.393 zł i 523.569 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 4.001 zł i 5.134 zł.

#### Leasing operacyjny – Grupa Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	31.797	13.914
Od jednego do pięciu lat.....	15.269	37.273
Powyżej pięciu lat.....	4.334	19.488
	<b>51.400</b>	<b>70.675</b>

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Grupy Netia. Umowy na dzierżawę sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz 31 grudnia 2013 r. wyniosły odpowiednio 28.362 zł i 32.840 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

#### 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 wynosiły:

	31 grudnia 2014 r. (PLN)	31 grudnia 2013 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	528	607
Od jednego do pięciu lat.....	689	1.212
Powyżej pięciu lat.....	-	-
<b>Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1.217</b>	<b>1.819</b>
Powiększone o obciążenia finansowe.....	104	180
<b>Łączne minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>1.321</b>	<b>1.999</b>

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

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

### **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 czasu trwania obowiązku Orange Polska SA do świadczenia usług powszechnych. Łączna kwota dochodzona przez Orange Polska SA we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez Orange Polska SA w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

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

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

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

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał Orange Polska SA dopłatę do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 r. w wysokości 55.102 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po 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 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.

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 wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Netia, Dialog 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.

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

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

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

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska SA może domagać się od Grupy Netia może wynieść około 53.853 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

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

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

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

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

#### **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 przez dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji. 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.

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

---

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

#### **40. 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

---

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Grupy Netia.....	33
3.1	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	33
3.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	34
3.3	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	36
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	36
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	36
3.6	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	37
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia.....	37
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu.....	37
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2014 roku.....	38
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	39
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	39
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2014 roku.....	40
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	42
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia.....	43
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy.....	43
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach).....	43
5.2	Kapitał zakładowy.....	44
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	44
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.....	44
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.....	45
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	45
6	Inne informacje.....	45
6.1	Transakcje ze stronami powiązanymi.....	45
6.2	Prognoza Netii na rok 2015 (nie w tysiącach).....	46
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	46
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	46
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	48



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 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 (Unifield 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>
	(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%
	<b>1.670.253</b>	<b>99,8%</b>	<b>1.867.592</b>	<b>99,5%</b>
Usługi radiokomunikacyjne.....	205	0,0%	2.863	0,2%
Pozostałe usługi.....	3.581	0,2%	5.561	0,3%
	<b>1.674.039</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.876.016</b>	<b>100,0 %</b>

### 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Telefonii 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 zrekompensowane 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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. Zamierza skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczeniu 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 akcjonariatus 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 łączy 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 sprzedaży. 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 oznaczającej 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 zaspokajania zbiorowych potrzeb wspólnoty samorządowej, udostępnianie infrastruktury i świadczenie usług zostanie powierzone przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, a ze względu na warunki ekonomiczne wykonywanie tej działalności na danym obszarze nie będzie opłacalne finansowo, przedsiębiorca wykonujący zadania powierzone będzie mógł korzystać z infrastruktury JST na tym obszarze za opłaty, które nie 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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 wypłaconego odszkodowania w całości lub części od podmiotu, z winy którego nastąpiło opóźnienie. W przypadku przeniesienia numeru bez zgody abonenta, za każdy dzień od dnia aktywacji numeru w nowej sieci, abonentowi przysługuje od nowego dostawcy usług odszkodowanie w wysokości 1/2 średniej opłaty miesięcznej liczonej według rachunków z ostatnich trzech okresów rozliczeniowych.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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, t.j. „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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<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
	<b>53.853</b>	<b>6.998</b>

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji 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),

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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](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](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](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 określili 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 O1<sup>1</sup> 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

---

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 wyzwania 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 stanowić podstawę ustalenia opłat hurtowych z wykorzystaniem metodologii „cena detaliczna minus”.

W ocenie Zarządu zmiany w procedurze testu MS zwiększają ochronę operatorów korzystających z sieci Orange Polska S.A., w tym Netii, przed dyskryminacją cenową w stosunku do procedur przeprowadzania testu MS obowiązującymi przed tymi zmianami.

Netia złożyła do Prezesa UKE dane kosztowe za rok obrotowy 2010 na potrzeby testu MS do badania nowych ofert detalicznych Orange Polska S.A. Dane opierają się na wynikach przeprowadzonego przez audytora badania prawidłowości metod kalkulacji tych kosztów. Prezes UKE uznał ich prawdziwość i rzetelność oraz, że zostały one uwzględnione i były stosowane do testów MS. Netia złożyła także dane kosztowe za rok obrotowy 2011. Prezes UKE uznał ich prawdziwość i rzetelność.

Po odbyciu z uczestnikami rynku kolejnych uzgodnień dotyczących procedury przeprowadzania testu MS, 24 stycznia 2012 r. Prezes UKE postanowił nie wprowadzać zasadniczych modyfikacji w dotychczasowej procedurze. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły na zasady stosowania testu MS.

W dniu 22 czerwca 2012 r. Prezes UKE opublikował Stanowisko zmieniające zasady przeprowadzania testów PS. W Stanowisku Prezes UKE stwierdził, że do badania ofert detalicznych Orange Polska S.A. nie mających odpowiednika w hurtowych usługach regulowanych będą brane pod uwagę koszty Orange Polska S.A. W przekonaniu Prezesa UKE są one zbadane i dzięki temu wiarygodne. KIGEiT komunikowała Prezesowi UKE, że dane kosztowe Orange Polska S.A. dotyczące usług nie objętych ofertą ramową stanowią dane prognozowane przez Orange Polska S.A. i jako takie nie są zaudytowane, a operatorzy alternatywni korzystający z dostępu do sieci Orange Polska S.A., w tym Netia, powinni mieć zagwarantowaną przez Regulatora możliwość co najmniej ustosunkowania się do danych prognozowanych przez Orange Polska S.A. KIGEiT skorzystała z dostępnych środków prawnych w celu zmiany stanowiska Prezesa UKE w powyższym zakresie, jednak Prezes UKE w każdym przypadku odmówił uwzględnienia żądań KIGEiT. KIGEiT wniosła także do Komisji Europejskiej o interwencję przeciwko zmianom testu MS/PS bez konsultacji z Operatorami Alternatywnymi, w tym Netią.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Łączku 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 Łączku 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 świadczone są usługi detaliczne na bazie Usługi WLR, z blokad do usług telefonicznych o podwyższonej opłacie. KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej 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 zakończonej 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Polkomtel wyjaśnienia treści decyzji. Polkomtel złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. W dniu 18 kwietnia 2014 r. Prezes UKE wydał postanowienie utrzymujące postanowienie z dnia 5 grudnia 2013 r. w mocy.

Mimo przekonania o bezzasadności wniosków T-Mobile i Polkomtel, Zarząd nie może zapewnić, że ostateczne rozstrzygnięcia Prezesa UKE i ich ewentualna weryfikacja przez sąd, nie będą miały wpływu na wysokość opłat pobieranych przez tych operatorów za połączenia z zakresu numeracji wykorzystywanego przez kraje nienależące do Unii Europejskiej, zakańczane w komórkowych sieciach ruchomych tych operatorów. W przypadku, gdyby zostały wprowadzone zróżnicowane stawki MTR, Netia może ponieść istotne koszty w celu umożliwienia prawidłowego zarządzania tego ruchu poprzez sieć.

**Ryzyko związane z 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 międzyoperatorского. 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 wymiarami tych postępowań. Zarząd nie może także przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności ewentualnych roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 obowiązków regulacyjne 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 zażalenia 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 zatwierdzane 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 autorskich i prawach pokrewnych jako uwzględniającą wysokość wpływów osiąganych 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 grupą 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 równopravny 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 tys. 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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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:

<b>Liczba portów szerokopasmowych</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
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
<b>Razem</b>	<b>789.876</b>	<b>848.909</b>

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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:

<b>Liczba linii głosowych</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
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
<b>Razem</b>	<b>1.331.486</b>	<b>1.488.610</b>

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. 2014 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. 23<sup>1</sup> 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 Grupy Netia**

### **3.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2014 r. wartość netto aktywów trwałych wyniosła 2.407.968 zł (83% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.620.649 zł na koniec 2013 r. (89% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 423.992 zł. Powyższe zmiany zostały częściowo skompensowane przez wydatki kapitałowe w wysokości 245.719 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2014 r. 482.730 zł i w porównaniu do roku 2013, kiedy wynosiły 316.987 zł, zwiększyły się o 52%. Zmiana została głównie spowodowana wzrostem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2014 r. w porównaniu z końcem roku 2013.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.242.617 zł, stanowiąc 78% wartości pasywów i wzrósł o 2% w porównaniu do salda 2.204.504 na koniec 2013 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 146.123 zł i skonsolidowany całkowity zysk za 2014 r. w wysokości 181.636 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie "Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [2.2]").

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 249.740 zł i zmniejszyły się w porównaniu do 316.738 zł na koniec 2013 r., głównie z powodu refinansowania kredytu bankowego w 2014 r. Długoterminowa część kredytu na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 200.534 zł w porównaniu do 257.211 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 398.341 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. i zmniejszyły się w porównaniu do stanu 416.394 zł na koniec 2013 roku głównie na skutek refinansowania kredytu bankowego (spadek zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek o 21 %) oraz w związku z odwróceniem ujemnej wyceny pochodnych instrumentów finansowych.

### **3.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

**Przychody** zmniejszyły się o 11% rok-do-roku do 1.674.039 zł z poziomu 1.876.016 zł w 2013 r. Segment B2C odnotował spadek przychodów o 13% i 143.826 zł, a segment B2B o 8% i 56.129 zł. 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 23% spadku przychodów. Odpływ RGU był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmentcie B2C (Home) i wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród niżej marżowych usług WLR. Liczba usług w segmencie B2B wzrosła w skali roku o 5% i 16.391 usług. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł w ciągu dwunastu miesięcy zakończonych w dniu 31 grudnia 2014 r. z 46% do 51%.

*Przychody z usług telekomunikacyjnych* zmniejszyły się o 11% rok-do-roku do 1.670.253 zł w 2014 r. z 1.867.592 zł w 2013 r. Udział przychodów z transmisji danych wzrósł rok-do-roku z 39% do 41%, a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się w analogicznym okresie z 43% do 40%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywalnych okresach o 10% i 12.238 zł do 134.427 zł w 2014 r. z poziomu 122.189 zł w 2013 r. i stanowiły 8% przychodów ogółem w porównaniu do 7% w 2013 r. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 5% i 40.014 zł do 684.707 zł z poziomu 724.721 zł w 2013 r., głównie na skutek niższej liczby klientów usług BSA. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) zmniejszyły się o 12% do 169.808 zł z poziomu 192.291 zł w 2013 r. w wyniku obniżenia stawek MTR w styczniu 2013 r. a następnie ponownie w lipcu 2013 r. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 17% i 140.408 zł do 668.780 zł z poziomu 809.188 zł w roku ubiegłym, co było związane z obniżeniem o 7% liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza ze spadkiem liczby klientów usług WLR, i obniżeniem o 14% ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 35% i 6.672 zł na skutek spadku liczby klientów i ARPU.

**Koszt własny sprzedaży** zmniejszył się o 8% rok-do-roku do kwoty 1.163.117 zł z kwoty 1.265.342 zł w 2013 r., co stanowiło 69% udział w przychodach w porównaniu do 67% w 2013 r.

*Koszty wynajmu i utrzymania sieci* zmniejszyły się o 9% do 538.573 zł w porównaniu do 593.399 zł w 2013 r. na skutek mniejszej liczby usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego i spadku poziomu opłat z tego tytułu.

*Koszty rozliczeń międzyoperatorskich* spadły o 17% do 166.215 zł w 2014 r. w porównaniu do 201.301 zł w 2013 r., głównie z powodu obniżki stawek MTR.

*Amortyzacja* w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 3% do 349.463 zł w porównaniu do 359.562 zł w 2013 r. w związku z dokonaniem w I kw. 2014 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych w Grupie Netia, co skutkowało redukcją stawek amortyzacji.

*Podatki, opłaty za rezerwy częstotliwości i pozostałe koszty* zmniejszyły się o 15% do 58.832 zł w 2014 r. w porównaniu do 68.893 zł w 2013 r. głównie w związku z niższym kosztem wynajmu powierzchni biurowej.

*Koszty restrukturyzacji* w ramach kosztu własnego sprzedaży zwiększyły się do 2.875 zł z kwoty 629 zł w 2013 r., odzwierciedlając w 2014 r. koszty związane z redukcją zatrudnienia w ramach projektów N2 i Netia Lajt.

*Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników* w ramach kosztu własnego sprzedaży zmniejszyły się o 5% do 30.631 zł z poziomu 32.175 zł w 2013 r.

*Zysk brutto ze sprzedaży* wyniósł w 2014 r. 510.922 zł w porównaniu do 610.674 zł w 2013 r. Marża zysku brutto wyniosła w 2014 r. 30,5% w porównaniu do 32,6% w 2013 r.

**Koszty sprzedaży i dystrybucji** zmniejszyły się o 14% rok-do-roku do kwoty 308.984 zł z kwoty 358.526 zł w 2013 r. i stanowiły 18% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w 2013 r. Głównym powodem spadku kosztów były mniejsze koszty bezpośrednie pozyskania klienta, co wynikało z niższego poziomu przyłączeń usług brutto, oraz niższe koszty reklamy i promocji.

*Koszty reklamy i promocji* spadły o 39% rok-do-roku do kwoty 23.726 zł z kwoty 39.080 zł w 2013 r. na skutek mniej intensywnych kampanii reklamowych oraz niższych kosztów emisji i produkcji reklam telewizyjnych.

*Odpis aktualizujący wartość należności* zmniejszył się o 13.913 zł, głównie w związku z zawarciem ugody z Orange Polska skutkującym umorzeniem wzajemnych zobowiązań, poprawą wskaźników ściągальności należności w 2014 r., co pozwoliło zmniejszyć poziom rezerw zawiązywanych na poczet nowej sprzedaży, oraz sprzedażą przeterminowanych wierzytelności.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

Amortyzacja w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji spadła o 23% do 38.957 zł w porównaniu do 50.519 zł w 2013 r. w związku z dokonaniem w I kw. 2014 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych w Grupie Netia, co skutkowało redukcją stawek amortyzacji.

Koszty fakturowania, usług pocztowych i logistyki spadły o 30% rok-do-roku do kwoty 19.744 zł z kwoty 28.237 zł dzięki synergii integracyjnym i większemu wykorzystaniu rozwiązań elektronicznych na potrzeby bilingu.

Koszt prowizji wypłaconych innym podmiotom zmniejszył się o 21% rok-do-roku do kwoty 17.997 zł z kwoty 22.854 zł na skutek niższej liczby przyłączeń brutto, zwłaszcza wśród usług głosowych.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji zmniejszyły się o 2% do 118.346 zł z poziomu 120.468 zł w 2013 r.

Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta spadły o 10% rok-do-roku do kwoty 12.883 zł z kwoty 14.375 zł dzięki dostarczonym synergii integracyjnym i korzystaniu w większym stopniu z własnych zasobów.

Inne koszty w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 7% i 4.526 zł w związku ze wzrostem - wraz z rozwojem usług telewizyjnych - kosztu kontentu telewizyjnego.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji zwiększyły się do 5.181 zł z kwoty 1.456 zł w 2013 r., odzwierciedlając w 2014 r. koszty związane z redukcją zatrudnienia w ramach projektów N2 i Netia Lajt.

**Koszty ogólnego zarządu** wzrosły o 12% rok-do-roku do kwoty 200.621 zł w porównaniu do 179.186 zł w 2013 r., co stanowiło 12% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w 2013 r. Głównym powodem wzrostu były koszty restrukturyzacji zatrudnienia w związku z projektami N2 i Netia Lajt, wyższy koszt amortyzacji dotyczącej oprogramowania komputerowego, oraz migracja bazy klientów Dialogu do Netii.

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztów ogólnego zarządu zwiększyły się do 22.308 zł z kwoty 1.546 zł w 2013 r., na co główny wpływ miała optymalizacja zatrudnienia w ramach projektów N2 i Netia Lajt oraz wypłata odpraw dla byłych członków Zarządu, którzy zrezygnowali z funkcji w 2014 r.

Amortyzacja w ramach kosztów ogólnego zarządu wzrosła o 19% i 5.659 zł w związku z amortyzacją dodatkowego oprogramowania komputerowego i licencji.

Inne koszty w ramach kosztów ogólnego zarządu wzrosły o 20% i 5.833 zł.

Koszty IT wzrosły o 9% i 1.489 zł w związku z projektami integracyjnymi, takimi jak zakończona w kwietniu 2014 r. migracja bazy klientów Dialogu do Netii.

Koszty utrzymania biura i floty samochodowej wzrosły o 5% i 842 zł, głównie w wyniku zawiązania rezerw na poczet zwolnienia części powierzchni biurowych przed upływem terminu umowy najmu.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów ogólnego zarządu zmniejszyły się o 15% do 65.435 zł z poziomu 77.193 zł w 2013 r.

Koszty usług profesjonalnych zmniejszyły się o 15% i 1.392 zł.

**Pozostałe przychody netto** wyniosły 157.196 zł w porównaniu do 10.454 zł w 2013 r., gdyż przychód związany z ugodą z Orange Polska w kwocie 148.241, dotacjami rządowymi i rozwiązaniem rezerw zrównoważyły wpływ odpisów aktualizujących w wysokości 7.369 zł i 2.503 zł, które zostały dokonane w trakcie 2014 r. związku z rezygnacją z utrzymania jednej z dwóch platform mobilnych oraz decyzją o zaprzestaniu korzystania z marki handlowej 'Dialog'.

**Pozostałe zyski/(straty) netto** wykazały stratę w wysokości 1.146 zł w porównaniu do zysku w kwocie 9.343 zł w 2013 r., co było związane ze znacznie mniejszym zyskiem na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.

**Skorygowany zysk EBITDA** zmniejszył się o 10% rok-do-roku do kwoty 493.151 zł z kwoty 550.855 zł w 2013 r. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,5% w porównaniu do 29,4% w 2013 r.

Odnotowane w 2014 r. pozycje jednorazowe wyniosły łącznie 88.208 zł zysków netto w porównaniu do 18.102 zł kosztów netto w 2013 r. Uwzględniając zysk netto z tytułu zawarcia ugody z Orange Polska w kwocie 146.682 zł w 2014 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 34.622 zł w 2014 r. oraz 3.631 zł w 2013 r., koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 7.863 zł w 2014 r. i 9.500 zł w 2013 r., odpisy aktualizujące w kwocie 9.872 zł za 2014 r. – obejmujące 2.503 zł w I kw. 2014 r. po decyzji o zaprzestaniu korzystania z marki handlowej 'Dialog' i 7.369 zł w IV kw. 2014 r. po rezygnacji z utrzymania jednej z dwóch platform mobilnych - oraz 431 zł w 2013 r., koszty projektów Netia Lajt i N2 wynoszące odpowiednio 3.100 zł i 2.856 zł w 2014 r., pomniejszenie rezerwy na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w wysokości 150 zł w 2013 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 581.359 zł w porównaniu do 532.753 zł w 2013 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 34,7% w porównaniu do 28,4% w 2013 r.

**Amortyzacja** zmniejszyła się o 4% do 423.992 zł w porównaniu do 439.994 zł w 2013 r. w związku pełnym umorzeniem części aktywów oraz przeprowadzoną w IV kw. 2013 r. likwidacją przestarzałych środków trwałych.

**Zysk operacyjny (EBIT)** wyniósł 157.367 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 92.759 zł w 2013 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej pozycji jednorazowych wynoszących łącznie 88.208 zł zysków netto w 2014 r. oraz 18.102 zł kosztów w 2013 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 69.159 zł w 2014 r. wobec 110.861 zł skorygowanego zysku operacyjnego w 2013 r.

**Koszt finansowy netto** wyniósł 30.955 zł w porównaniu do kosztu finansowego netto w wysokości 28.339 zł w 2013 r. Zmiana była związana głównie ze stratą z tytułu zamknięcia kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

**Uznanie z tytułu podatku dochodowego netto** wyniosło 48.421 zł w 2014 r. w porównaniu do obciążenia w wysokości 18.130 zł w 2013 r. Zmiana była głównie wynikiem otrzymania przez Spółkę zwrotu podatku CIT za 2003 r. wraz z odsetkami.

**Zysk netto** w 2014 r. wyniósł 174.833 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 46.290 zł w 2013 r.

### **3.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy Netia w 2014 r. wynosiły 623.396 zł w porównaniu do 575.271 zł w 2013 r. Wzrost ten był spowodowany głównie spadkiem kapitału obrotowego netto.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 245.719 zł i spadły o 13% w porównaniu do ubiegłego roku, kiedy wyniosły 281.826 zł.

Pozostałe istotne pozycje wypływu środków pieniężnych w 2014 r. w Grupie Netia obejmowały refinansowanie kredytu bankowego poprzez wcześniejszą spłatę kredytu w wysokości 375.000 zł nowozaciągniętym kredytem w wysokości 300.000 zł (oraz spłatę 65.000 zł kapitału zgodnie z harmonogramem w ciągu 2014 r.), 29.630 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem oraz 146.123 zł z tytułu wypłaty dywidendy. W efekcie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2014 r. wyniosły 265.177 zł w porównaniu do wypływów w kwocie 327.050 zł w 2013 r.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2014 r. wyniosło 207.305 zł w porównaniu do 93.356 zł na dzień 31 grudnia 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 nadzrędną 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 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. 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 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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.

### **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 powiązanymi.

#### **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;

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

- 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;
- 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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.

#### **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 wygasła 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 1/2 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 przyzanych w ramach Nowego Planu.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie/powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowa prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorczą 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 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 Nadzorczą Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę. Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorczą uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych 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
	4.865

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

	(PLN)
Bogusław Kułakowki.....	40
Nicolas Maguin.....	47
George Karaplis.....	45
Ewa Pawluczuk.....	47
Stan Abbeeloos.....	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
	651

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych..... 347

**Razem** **5.863**

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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.

*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 skonsolidowanym 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:

<b>Opcje</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>
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.....	<b>400.000</b>

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
<b>Liczba opcji razem</b>	<b>3.585.701</b>	<b>1.635.992</b>	<b>(862.500)</b>	<b>(3.959.193)</b>	<b>400.000</b>

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:

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>
	PLN
Mirosław Godlewski.....	673
Jonathan Eastick.....	427
Tom Ruhan.....	494
Mirosław Suszek.....	(293)
Tomasz Szopa.....	27
Adam Sawicki.....	48
	<b>1.376</b>

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)	-
<b>Razem OJU</b>	<b>760.000</b>	<b>50.000</b>	<b>(60.000)</b>	<b>(750.000)</b>	<b>-</b>

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 Grupy 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.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

**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.

**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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

**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.

**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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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.

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 Audyt 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:

<b>Tytuł</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.</b>
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
<b>Razem .....</b>	<b>683</b>	<b>864</b>

#### **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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

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 obowiązującymi 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.

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.