



Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr 3/2012”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
- Komentarz do raportu za 3 kwartał 2012 roku

www.inwestor.netia.pl

N E T I A

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	3.374.046	3.550.056	820.177	803.762
Zobowiązania razem	929.386	1.049.683	225.919	237.658
Zobowiązania długoterminowe	485.124	549.185	117.926	124.340
Zobowiązania krótkoterminowe	444.262	500.498	107.993	113.317
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.444.660	2.500.368	594.258	566.105
Kapitał zakładowy	386.212	391.602	93.882	88.662
Liczba akcji (nie w tysiącach)	386.212.230	391.602.064	386.212.230	391.602.064
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.601.824	1.192.085	381.859	294.976
Zysk operacyjny	44.247	66.505	10.548	16.456
Zysk przed opodatkowaniem	10.844	80.812	2.585	19.997
Zysk przypadający na akcjonariuszy Emitenta	21.207	14.522	5.056	3.593
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	402.173	309.491	95.874	76.582
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(217.545)	(240.256)	(51.861)	(59.450)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(209.699)	(26.226)	(49.990)	(6.489)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	378.768.106	390.579.740	378.768.106	390.579.740
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	380.349.498	393.645.089	380.349.498	393.645.089
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,06	0,04	0,01	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,06	0,04	0,01	0,01

Wybrane dane finansowe Emitenta

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	3.541.498	3.421.789	860.882	774.721
Zobowiązania razem	1.186.434	946.703	288.403	214.342
Zobowiązania długoterminowe	792.954	541.318	192.755	122.559
Zobowiązania krótkoterminowe	393.480	405.385	95.649	91.784
Kapitał własny	2.355.064	2.475.086	572.479	560.379
Kapitał zakładowy	386.212	391.602	93.882	88.662
Liczba akcji (nie w tysiącach)	386.212.230	391.602.064	386.212.230	391.602.064
	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.172.805	1.154.333	279.585	285.634
Zysk operacyjny	8.141	67.286	1.941	16.650
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(36.300)	81.149	(8.654)	20.080
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(38.941)	16.191	(9.283)	4.006
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	243.852	315.882	58.132	78.163
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(347.060)	(257.741)	(82.736)	(63.777)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	102.947	(26.363)	24.542	(6.523)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	378.768.106	390.579.740	378.768.106	390.579.740
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	380.349.498	393.645.089	380.349.498	393.645.089
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,10)	0,04	(0,02)	0,01
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,10)	0,04	(0,02)	0,01

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości	9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	11
4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	14
5. Rzeczowe aktywa trwałe.....	16
6. Nabycie udziałów	18
7. Wartości niematerialne	25
8. Instrumenty finansowe	27
9. Kapitał własny	27
10. Kredyty i pożyczki	29
11. Pozostałe zyski netto.....	29
12. Przychody i koszty finansowe	30
13. Podatek dochodowy	30
14. Odkup akcji własnych	32
15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	32
16. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	33
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	33
18. Zobowiązania inwestycyjne	36
19. Zobowiązania i aktywa warunkowe	36
20. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	38

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (przekształcone) (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	5	2.091.055	2.184.268
Wartości niematerialne	7	699.543	765.549
Nieruchomości inwestycyjne		-	26.399
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	13	120.576	108.901
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	115
Należności długoterminowe.....		1	218
Rozliczenia międzyokresowe		13.603	11.832
Aktywa trwałe razem		2.924.893	3.097.282
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.502	5.314
Należności handlowe i pozostałe należności.....		250.804	255.596
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....		45	262
Rozliczenia międzyokresowe		34.583	30.091
Pochodne instrumenty finansowe	8	1	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....		15	16
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		48	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.263	2.263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		131.122	156.509
		422.383	452.774
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	4	26.770	-
Aktywa obrotowe razem		449.153	452.774
Aktywa razem.....		3.374.046	3.550.056

Miroslaw Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Miroslaw Suszek
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 7 listopada 2012 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)
na dzień 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (przeeksztalone) (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy.....	9	386.212	391.602
Akcje własne	9	(70.487)	(49.582)
Kapitał zapasowy		2.059.135	1.867.421
Niepodzielony wynik finansowy		46.479	251.012
Inne składniki kapitału własnego.....		23.321	39.915
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		2.444.660	2.500.368
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli		-	5
Kapitał własny razem		2.444.660	2.500.373
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki.....	10	450.745	514.584
Rezerwy na zobowiązania		9.432	3.086
Przychody przyszłych okresów		20.157	22.123
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		4.790	9.392
Zobowiązania długoterminowe razem		485.124	549.185
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		235.455	263.126
Pochodne instrumenty finansowe	8	8.212	84
Kredyty i pożyczki.....	10	139.268	180.593
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		1	1
Rezerwy na zobowiązania	4	20.192	12.660
Przychody przyszłych okresów		41.134	44.034
Zobowiązania krótkoterminowe razem		444.262	500.498
Zobowiązania razem		929.386	1.049.683
Kapitał własny i zobowiązania razem		3.374.046	3.550.056

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	521.073	1.601.824	394.616	1.192.085
Koszt własny sprzedaży	(362.946)	(1.120.789)	(269.946)	(812.504)
Zysk na sprzedaży	158.127	481.035	124.670	379.581
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(89.275)	(297.499)	(70.841)	(218.248)
Koszty ogólnego zarządu	(45.137)	(156.539)	(31.104)	(106.568)
Pozostałe przychody.....	4.636	17.374	3.107	10.523
Pozostałe koszty.....	(958)	(2.868)	(2)	(998)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	(45)	2.744	1.732	2.215
Zysk operacyjny	27.348	44.247	27.562	66.505
Przychody finansowe.....	12 669	4.763	7.493	14.609
Koszty finansowe	12 (11.017)	(38.166)	(91)	(302)
Zysk przed opodatkowaniem	17.000	10.844	34.964	80.812
Podatek dochodowy	13 (6.965)	10.363	(10.308)	(66.290)
Zysk netto	10.035	21.207	24.656	14.522
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Netii.....	10.035	21.207	24.656	14.522
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii				
(wyrażony w zł na jedną akcję)				
- podstawowa	0,03	0,06	0,06	0,04
- rozwodniona	0,03	0,06	0,06	0,04

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Zysk netto	10.035	21.207	24.656	14.522
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej).....	8 (2.222)	(4.976)	-	-
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	8 (2.795)	(4.147)	2.893	2.639
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych).....	-	(203)	3.460	3.460
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....	862	1.705	(1.138)	(1.115)
Inne całkowite dochody / (straty)	(4.155)	(7.621)	5.215	4.984
CAŁKOWITY DOCHÓD	5.880	13.586	29.871	19.506
Całkowity dochód przypadający na akcjonariuszy Netii	5.880	13.586	29.871	19.506

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego					Kapitał udziałowców niesprawyjących kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	Razem (PLN)		
Saldo na 1 stycznia 2012 r.	391.602	(49.582)	1.357.768	509.653	251.012	38.486	1.429	-	2.500.368	5	2.500.373
Zysk netto.....	-	-	-	-	21.207	-	-	-	21.207	-	21.207
Inne całkowite straty.....	-	-	-	-	-	-	(7.621)	-	(7.621)	-	(7.621)
Całkowity dochód.....	-	-	-	-	21.207	-	(7.621)	-	13.586	-	13.586
Podział zysku Netii za 2011 r..... 9	-	-	-	225.004	(225.004)	-	-	-	-	-	-
Podział korekty zysku Netii za 2009 r. i lata wcześniejsze dokonanej w 2010 r.....	-	-	-	726	(726)	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych..... 9	-	(70.487)	-	-	-	-	-	-	(70.487)	-	(70.487)
Umorzenie akcji własnych..... 9	(9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>											
- wartość świadczeń..... 9	-	-	-	-	-	1.327	-	-	1.327	-	1.327
- emisja akcji serii K..... 9	4.385	-	15.690	-	-	(20.075)	-	-	-	-	-
Koszty emisji.....	-	-	(124)	-	-	-	-	-	(124)	-	(124)
Nabycie udziałów niekontrolujących.....	-	-	-	-	(10)	-	-	-	(10)	(5)	(15)
Saldo na 30 września 2012 r.	386.212	(70.487)	1.323.752	735.383	46.479	19.738	(6.192)	9.775	2.444.660	-	2.444.660

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy		Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego		Kapitał własny razem (PLN)
			Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)		Program opcji na akcje dla pracowni kół (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2011 r.	389.459	-	1.356.678	242.621	269.258	39.798	(268)	2.297.546
Zysk netto	-	-	-	-	14.522	-	-	14.522
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	4.984	4.984
Całkowity dochód	-	-	-	-	14.522	-	4.984	19.506
Podział zysku Netii za 2010 r.	-	-	-	267.032	(267.032)	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	(24.738)	-	-	-	-	-	(24.738)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń pracowników	-	-	-	-	-	1.748	-	1.748
- emisja akcji serii K	1.602	-	789	-	-	(2.391)	-	-
Koszty emisji	-	-	(41)	-	-	-	-	(41)
Saldo na 30 września 2011 r.	391.061	(24.738)	1.357.426	509.653	16.748	39.155	4.716	2.294.021

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk netto		21.207	14.522
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	5, 7	363.199	226.928
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	5, 7	1.895	958
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych		(293)	(1.007)
Odroczony podatek dochodowy.....	13	(10.294)	7.628
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych		35.692	-
Pozostałe odsetki		384	(5.327)
Świadczenia w formie akcji własnych		2.329	2.526
Straty / (Zyski) z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych		1	(10)
Straty / (Zyski) z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	8	1.936	(1.999)
Różnice kursowe.....		316	(790)
Strata / (Zysk) na sprzedaży środków trwałych.....		636	(2.063)
Zmiana kapitału obrotowego	15	(14.835)	9.800
Nadpłacony podatek		-	58.325
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		402.173	309.491
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(209.900)	(197.553)
Zakup sieci operacyjnych.....		-	(2.680)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		450	7.420
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	6	(5.285)	(8.412)
Korekta ceny nabycia Crowley.....	6	(2.775)	-
Nabycie udziałów niekontrolujących		(15)	-
Sprzedaż inwestycji.....		28	-
Nabycie obligacji / bonów skarbowych		(48)	(204.031)
Wykup obligacji / bonów skarbowych		-	165.000
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(217.545)	(240.256)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Otrzymane dotacje.....		6.595	-
Splata kredytów		(116.981)	(138)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym		(24.695)	-
Wykup akcji własnych		(70.487)	(22.744)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(4.131)	(3.344)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(209.699)	(26.226)
Zwiększenie/(Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych		(25.071)	43.009
Straty / (Zyski) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(316)	790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....		156.509	173.600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		131.122	217.399

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 listopada 2012 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 i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzynarodowe i połączenia do sieci komórkowych), sieć cyfrową z integracją usług („ISDN”), usługi Voice over Internet Protocol („VoIP”), pocztę głosową, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu oparte na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości w zakresie 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 Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP SA, którzy mają wnosić opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych TP 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 TP 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 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.

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

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne (IPTV) 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.

Grupa Netia oferuje 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.).

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.

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzą w skład mWIG40 (indeksu średnich spółek). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 30 września 2012 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.444.660 zł oraz kapitał obrotowy netto w kwocie 4.891 zł, w tym 131.122 zł środków pieniężnych oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 139.268 zł. Ponadto w 2011 r. i w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku Netia wygenerowała przepływy wolnych

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

środków pieniężnych, podobnie jak Grupa Dialog i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 7 listopada 2012 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2012 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Niektóre spółki z Grupy (nabyte w 2011 r. i 2012 r.) prowadzą księgi zgodnie z polityką rachunkowości określoną w Ustawie o Rachunkowości oraz przepisami wydanymi na podstawie tej Ustawy („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte w księgach spółek z Grupy, które zostały wprowadzone w celu dostosowania sprawozdań finansowych tych spółek do MSSF.

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśnie zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r.	(219)	219
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(405)	405
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r. i 2015 r.	(420)	420
Urządzenia (serwery IT)	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r. i 2015 r.	(79)	79
Całkowity wpływ		(1.123)	1.123

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2012 r.:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów, które nie są obowiązujące

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2012 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych, Grupa Netia została podzielona na segmenty w oparciu o rodzaj klientów. Istnieją zatem cztery sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest wynik EBITDA (zdefiniowany jako zysk lub strata na działalności operacyjnej, skorygowane 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.

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Grupę Dialog i Crowley. Klienci Dialog i Crowley zostali alokowani do odpowiednich segmentów, natomiast Petrotel został przypisany do niealokowanego segmentu, gdyż kontynuuje działalność jako osobny biznes operacyjny.

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

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okres dziewięciu miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2012 r. i 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawoz- dawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	818.565	218.517	348.795	191.418	1.577.295	24.529	1.601.824
Skorygowany wynik EBITDA	195.840	83.889	191.711	76.878	548.318	(101.677)	446.641
Koszty projektów akwizycyjnych i połączeń	-	-	-	-	-	(950)	(950)
Koszty integracji	-	-	-	-	-	(16.505)	(16.505)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	(21.740)	(21.740)
EBITDA	195.840	83.889	191.711	76.878	548.318	(140.872)	407.446
Amortyzacja	(89.371)	(56.654)	(116.080)	(48.539)	(310.644)	(52.555)	(363.199)
Zysk/ (Strata) operacyjna	106.469	27.235	75.631	28.339	237.674	(193.427)	44.247
Przychody/(koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(33.403)	(33.403)
Uznanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	10.363	10.363
Zysk/ (Strata)	106.469	27.235	75.631	28.339	237.674	(216.467)	21.207
Wydatki kapitałowe.....	66.145	12.471	45.102	16.075	139.793	62.780	202.573

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawoz- dawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	617.091	150.530	253.021	166.745	1.187.387	4.698	1.192.085
Skorygowany wynik EBITDA	115.313	48.940	132.701	79.134	376.088	(76.296)	299.792
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	(273)	(273)
Koszty projektów akwizycyjnych i połączeń	-	-	-	-	-	(3.706)	(3.706)
Rezerwa na dopłatę do usługi powszechnej.....	-	-	-	-	-	(2.380)	(2.380)
EBITDA	115.313	48.940	132.701	79.134	376.088	(82.655)	293.433
Amortyzacja	(49.119)	(36.617)	(74.534)	(38.786)	(199.056)	(27.872)	(226.928)
Zysk/ (Strata) operacyjna	66.194	12.323	58.167	40.348	177.032	(110.527)	66.505
Przychody/(koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	14.307	14.307
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	(66.290)	(66.290)
Zysk/ (Strata)	66.194	12.323	58.167	40.348	177.032	(162.510)	14.522
Wydatki kapitałowe.....	63.581	11.144	46.671	17.785	139.181	25.244	164.425

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawoz- dawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	265.120	71.593	115.302	60.409	512.424	8.649	521.073
Skorygowany wynik EBITDA	67.872	28.263	65.046	25.953	187.134	(29.684)	157.450
Koszty projektów akwizycyjnych i połączeń.....	-	-	-	-	-	(256)	(256)
Koszty integracji.....	-	-	-	-	-	(4.537)	(4.537)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	(4.230)	(4.230)
EBITDA	67.872	28.263	65.046	25.953	187.134	(38.707)	148.427
Amortyzacja.....	(29.742)	(18.857)	(38.633)	(16.148)	(103.380)	(17.699)	(121.079)
Zysk/ (Strata) operacyjna	38.130	9.406	26.413	9.805	83.754	(56.406)	27.348
Przychody/(koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(10.348)	(10.348)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	(6.965)	(6.965)
Zysk/ (Strata)	38.130	9.406	26.413	9.805	83.754	(73.719)	10.035
Wydatki kapitałowe.....	18.823	4.202	14.330	6.422	43.777	29.975	73.752
Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	202.735	51.360	84.401	54.584	393.080	1.536	394.616
Skorygowany wynik EBITDA	37.476	16.705	45.388	27.015	126.584	(21.128)	105.456
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Koszty projektów akwizycyjnych i połączeń.....	-	-	-	-	-	(2.039)	(2.039)
EBITDA	37.476	16.705	45.388	27.015	126.584	(23.205)	103.379
Amortyzacja.....	(16.251)	(12.114)	(24.657)	(12.832)	(65.854)	(9.963)	(75.817)
Zysk/ (Strata) operacyjna	21.225	4.591	20.731	14.183	60.730	(33.168)	27.562
Przychody/(koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	7.402	7.402
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	(10.308)	(10.308)
Zysk/ (Strata)	21.225	4.591	20.731	14.183	60.730	(36.074)	24.656
Wydatki kapitałowe.....	27.264	3.884	18.796	7.975	57.919	8.997	66.916

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 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 podatków i odsetek („EBIT”) segmentów sprawozdawczych do zysku / (straty) netto zostało przedstawione poniżej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Zysk operacyjny segmentów sprawozdawczych.....	83.754	237.674	60.730	177.032
Zysk operacyjny Petrotel.....	1.525	3.919	-	-
Zysk operacyjny segmentu komunikacji radiowej.....	(152)	(470)	(110)	(114)
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne).....	(35.663)	(123.503)	(24.650)	(85.386)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji.....	(4.230)	(21.740)	(38)	(273)
Koszty integracji.....	(4.537)	(16.505)	-	-
Pozostałe przychody / (koszty) operacyjne.....	2.419	11.677	1.492	2.846
Amortyzacja niealokowanych aktywów (bez Petrotelu i segmentu usług radiokomunikacyjnych).....	(15.768)	(46.805)	(9.862)	(27.600)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	(10.348)	(33.403)	7.402	14.307
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	(6.965)	10.363	(10.308)	(66.290)
Zysk netto.....	10.035	21.207	24.656	14.522

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

4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Restrukturyzacja

Po nabyciu Grupy Dialog i Crowley w grudniu 2011 r. i związanym z tym znacznym wzrostem skali działalności, Grupa Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renowację kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2012 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników o około 519 pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy oraz zmianę warunków zatrudnienia ok. 129 pracowników do końca 2012 r.

Łączne koszty reorganizacji ujęte w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 38.245 zł (z czego 21.740 zł dotyczyło programu restrukturyzacji ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i 16.505 zł dotyczyło kosztów integracji) i zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów:

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	<u>Koszty restrukturyzacji</u>	<u>Koszty integracji</u>
	(PLN)	(PLN)
<i>Koszt własny sprzedaży</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(5.274)	(34)
Pozostałe koszty.....	-	(207)
<i>Koszty sprzedaży i dystrybucji</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(9.343)	(11)
Pozostałe koszty.....	-	(84)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(7.123)	(4.880)
Pozostałe koszty.....	-	(11.289)
	(21.740)	(16.505)

Wstępna umowa sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję za cenę od 25.920 do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie. Finalizacja sprzedaży zależy od otrzymania różnych pozwoleń ze strony właściwych władz lokalnych odpowiadających nabywcy. Zarząd oczekuje obecnie, że wszystkie pozwolenia zostaną udzielone w pierwszej połowie 2013 r. oraz że sprzedaż zostanie zawarta do dnia 31 lipca 2013 r.

W rezultacie na dzień 30 września 2012 r. Spółka prezentuje 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 zostaną sprzedane Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Umowa nie dotyczy gruntu i budynku, w którym mieszczą się urządzenia sieciowe kluczowe dla działalności sieci Netii i który na 30 września 2012 r. jest prezentowany w rzeczowych aktywach trwałych.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (zob. Nota 10 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń (zob. Nota 8).

Wewnątrzgrupowe nabycie rzeczowych aktywów trwałych (nie w tysiącach)

W drugim kwartale 2012 r. Spółka nabyła od swojej jednostki zależnej Dialog elementy pasywnej sieci telekomunikacyjnej w ramach zachodzącej integracji Dialog do Grupy Netia. Te elementy infrastruktury będą zarządzane łącznie z dotychczasową siecią Netii w celu obniżenia kosztów operacyjnych w przyszłości. Telefonia Dialog Sp. z o.o. będzie nadal wykorzystywała elementy infrastruktury telekomunikacyjnej w celu świadczenia usług na rzecz swoich klientów na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy Netią a Dialogiem. Niniejsza transakcja sprzedaży skutkowałą powstaniem istotnych strat podatkowych w Dialogu, które mogą zostać wykorzystane w ciągu najbliższych pięciu lat. Jednocześnie Dialog rozpoznał różnice przejściowe na środkach trwałych wynikające z wcześniejszych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, dla których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu długości okresu niezbędnego do zrealizowania tych różnic przejściowych. Grupa Netia rozpoznała dodatkowe aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na tej transakcji w wysokości 21 mln zł (zob. Nota 13).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe w	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	budowie	(PLN)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.(przekształcone)	114.326	8.477	2.462.104	2.229.024	127.660	84.291	4.447	106.940	5.137.269
Zwiększenia	55	-	914	551	185	1.990	53	176.729	180.477
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	(631)	-	-	-	-	-	(33)	(664)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Nabycie jednostek zależnych.....	11	12	80	31	2	74	32	5	247
Przeniesienia.....	2.209	-	49.508	118.172	8.097	3.639	175	(181.800)	-
Sprzedaż i likwidacja	(162)	(11)	(227)	(1.598)	(2.178)	(6.866)	(920)	(84)	(12.046)
Inne zmiany	(41)	-	(1.088)	(219)	1.035	565	(208)	161	205
Wartość brutto na 30 września 2012 r.	116.681	7.847	2.511.447	2.345.961	134.801	85.771	3.579	101.918	5.308.005
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.....	34.287	-	926.780	1.186.824	75.815	60.364	1.159	-	2.285.229
Amortyzacja	5.238	-	102.162	145.923	7.475	6.976	1.819	-	269.593
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	13	-	98	-	-	2.010	-	-	2.121
Sprzedaż i likwidacja	(40)	-	(22)	(498)	(1.808)	(5.561)	(729)	-	(8.658)
Inne zmiany	(14)	-	(676)	51	687	(48)	-	-	-
Umorzenie na 30 września 2012 r.	39.484	-	1.028.342	1.332.300	82.169	63.741	2.249	-	2.548.285
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.....	7.301	-	359.747	277.530	13.967	5.092	18	4.117	667.772
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	1.895	1.895
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	23	-	21	-	-	68	-	-	112
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	(55)	(307)	(436)	-	(23)	(821)
Inne zmiany	(2)	-	(94)	(189)	285	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r.	7.322	-	359.674	277.286	13.945	4.724	18	5.696	668.665
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	72.738	8.477	1.175.577	764.670	37.878	18.835	3.270	102.823	2.184.268
Wartość netto na 30 września 2012 r.	69.875	7.847	1.123.431	736.375	38.687	17.306	1.312	96.222	2.091.055

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wypożyczenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	63.788	4.979	2.076.941	1.965.036	115.102	72.620	1.578	83.256	4.383.300
Zwiększenia	-	-	137	149	147	1.038	246	143.366	145.083
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	26.434	-	-	-	-	-	-	-	26.434
Nabycie operacyjnych jednostek zależnych (zob. Nota 6)	-	-	230	188	43	9	19	61	550
Nabycie sieci	-	-	60	94	12	11	2	-	179
Przeniesienia.....	3.129	-	33.687	75.157	4.203	586	1	(116.763)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(179)	(7.757)	(8.403)	(1.969)	(1.640)	(484)	(98)	(20.530)
Inne zmiany	(68)	-	99	(840)	811	(2)	-	-	-
Wartość brutto na 30 września 2011 r.	93.283	4.800	2.103.397	2.031.381	118.349	72.622	1.362	109.822	4.535.016
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	23.686	-	868.326	1.040.579	69.602	54.902	910	-	2.058.005
Amortyzacja	3.822	-	45.111	112.735	5.512	5.009	328	-	172.517
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja	(41)	-	(3.652)	(5.821)	(1.412)	(1.304)	(412)	-	(12.642)
Inne zmiany	(10)	-	23	(423)	411	(1)	-	-	-
Umorzenie na 30 września 2011 r.	32.874	-	909.808	1.147.070	74.113	58.606	826	-	2.223.297
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	6.491	534	510.546	308.801	15.878	5.312	18	2.033	849.613
Odpis aktualizujący wartość specyficznych środków trwałych.....	-	-	-	-	-	67	-	891	958
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	(1.007)	(1.007)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Przeniesienia.....	-	-	-	5	1	-	-	(6)	-
Sprzedaż i likwidacja	(27)	(38)	(814)	(788)	(346)	(257)	-	(145)	(2.415)
Inne zmiany	(1)	-	30	(247)	218	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2011 r.	8.307	496	509.762	307.771	15.751	5.122	18	1.766	848.993
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.	33.611	4.445	698.069	615.656	29.622	12.406	650	81.223	1.475.682
Wartość netto na 30 września 2011 r.	52.102	4.304	683.827	576.540	28.485	8.894	518	108.056	1.462.726

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Nabycie udziałów

Okres bieżący

Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o.

W dniu 14 lutego 2012 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, nabyła 100% kapitału zakładowego Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o. („Elpro”) dostawcy usług internetowych oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych. Całkowita cena za udziały Elpro została ustalona na 2.202 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie Elpro metodą nabycia.

Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2012 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 1.601.935 zł, a zysk wyniósłby 21.298 zł.

Grupa Netia przeprowadziła wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia.....	2.202
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto.....	(608)
Wartość firmy.....	1.594

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Rozpoznana wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa
	(PLN)	(PLN)
Relacje z klientami	-	712
Rzeczowe aktywa trwałe	12	12
Należności handlowe	40	40
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	52	52
Rozliczenia międzyokresowe	5	5
Zobowiązania handlowe.....	(2)	(2)
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania podatkowe	(76)	(76)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	-	(135)
Wartość netto nabytych aktywów	31	608

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabycie udziałów:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	2.202
Całkowita zapłata.....	2.202

	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(2.202)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	52
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	(2.150)

Nabycie powyższych udziałów jest traktowane przez Grupę Netia jako inwestycja długoterminowa.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

STI Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, nabyła 100% kapitału zakładowego STI Sp. z o.o. („STI”) dostawcy usług internetowych oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych. Całkowita cena za udziały STI została ustalona na 1.623 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie STI metodą nabycia.

Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2012 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 1.601.945 zł, a zysk wyniósłby 21.196 zł.

Grupa Netia przeprowadziła wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia.....	1.623
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto.....	(540)
Wartość firmy.....	1.083

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Rozpoznana wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa (PLN)
Relacje z klientami	-	581
Rzeczowe aktywa trwałe	162	162
Inwestycje	28	28
Należności handlowe	65	65
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	35
Rozliczenia międzyokresowe	7	7
Kredyty i pożyczki	(61)	(61)
Zobowiązania handlowe	(76)	(76)
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania podatkowe	(69)	(69)
Przychody przyszłych okresów.....	(22)	(22)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(110)
Wartość netto nabytych aktywów.....	69	540

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabycie udziałów:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	1.623
Całkowita zapłata.....	1.623

	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(1.623)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	35
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	(1.588)

Nabycie powyższych udziałów jest traktowane przez Grupę Netia jako inwestycja długoterminowa.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Sanetja Sp. z o.o.

W dniu 29 maja 2012 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, nabyła 100% kapitału zakładowego Sanetja Sp. z o.o. („Sanetja”) dostawcy usług internetowych oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych. Całkowita cena za udziały Sanetja została ustalona na 1.556 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie Sanetji metodą nabycia.

Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2012 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 1.601.825 zł, a zysk wyniósłby 21.190 zł.

Grupa Netia przeprowadziła wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia.....	1.556
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto.....	<u>(303)</u>
Wartość firmy.....	<u>1.253</u>

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Rozpoznana wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa (PLN)
Relacje z klientami	-	410
Rzeczowe aktywa trwałe	73	73
Należności handlowe	8	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	10
Kredyty i pożyczki	(51)	(51)
Zobowiązania handlowe	(22)	(22)
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania podatkowe	(47)	(47)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(78)
Wartość netto nabytych aktywów	<u>(29)</u>	<u>303</u>

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabycie udziałów:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	<u>1.556</u>
Całkowita zapłata.....	<u>1.556</u>

	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(1.556)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	<u>10</u>
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	<u>(1.546)</u>

Nabycie powyższych udziałów jest traktowane przez Grupę Netia jako inwestycja długoterminowa.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w wycenie prowizorycznej operatorów ethernetowych w 2012 r.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia nabyła kilku operatorów ethernetowych i dokonała prowizorycznej wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka skorygowała prowizoryczną wartość ceny nabycia i aktywów netto niektórych jednostek zależnych nabytych w 2011 r. Dalsze korekty wyceny mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia nabyła następujących dostawców usług internetowych:

Spółka	Data	Nabyty kapitał zakładowy	Cena nabycia (PLN)	
Netpro Sp. z o.o. ("Netpro")	30 marca 2011 r.	100.0 %	600	zakończenie wyceny prowizorycznej
Saite Sp. z o.o. ("Saite")	28 września 2011 r.	100.0 %	2.331	zakończenie wyceny prowizorycznej
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o. ("E-IMG Internet")	23 sierpnia 2011 r.	100.0 %	2.764	zakończenie wyceny prowizorycznej
ZAX.EU Sp. z o.o. ("ZAX.EU")	30 września 2011 r.	100.0 %	2.960	zakończenie wyceny prowizorycznej
Silesia Multimedia Sp. z o.o. ("Silesia")	18 listopada 2011 r.	100.0 %	3.712	wycena prowizoryczna
Netsystem Sp. z o.o. ("Netsystem")	16 grudnia 2011 r.	100.0 %	2.958	wycena prowizoryczna
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o. ("Intergeo")	21 grudnia 2011 r.	100.0 %	1.206	wycena prowizoryczna
ComNet ITT Sp. z o.o. ("ComNet")	29 grudnia 2011 r.	100.0 %	6.707	wycena prowizoryczna
Razem			23.238	

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przyjętych aktywów netto i wartości firmy na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. są następujące:

	Silesia (PLN)	Netsystem (PLN)	Intergeo (PLN)	ComNet (PLN)	Razem (PLN)
Prowizoryczna cena nabycia na 31 grudnia 2011 r.	3.712	2.890	1.206	6.707	14.515
Korekty ceny nabycia w 2012 r. *	-	68	-	-	68
Prowizoryczna cena nabycia na 30 września 2012 r.	3.712	2.958	1.206	6.707	14.583
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto na 31 grudnia 2011 r.	(665)	(753)	(198)	(1.990)	(3.606)
Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. *	-	-	(105)	-	(105)
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto na 30 września 2012 r.	(665)	(753)	(303)	(1.990)	(3.711)
Wartość firmy	3.047	2.205	903	4.717	10.872

* Dane porównawcze za 2011 r. zostały przekształcone o powyższe korekty do wyceny prowizorycznej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Przewiduje się, że wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Silesia	Netsystem	Intergeo	ComNet	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe	28	215	115	741	1.099
Zapasy	-	-	-	9	9
Należności	60	1	1	55	117
Rozliczenia międzyokresowe	22	-	-	-	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111	99	5	56	271
Kredyty i pożyczki	-	-	(36)	(320)	(356)
Zobowiązania handlowe	(76)	(59)	(14)	(57)	(206)
Zobowiązania pozostałe	(35)	(18)	(9)	(41)	(103)
Wartość netto nabytych aktywów	110	238	62	443	853

Prowizoryczna wartość godziwa na 30 września 2012	Silesia	Netsystem	Intergeo	ComNet	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe	28	215	115	741	1.099
Relacje z klientami	685	636	297	1.910	3.528
Zapasy	-	-	-	9	9
Należności	60	1	1	55	117
Rozliczenia międzyokresowe	22	-	-	-	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111	99	5	56	271
Kredyty i pożyczki	-	-	(36)	(320)	(356)
Zobowiązania handlowe	(76)	(59)	(14)	(57)	(206)
Zobowiązania pozostałe	(35)	(18)	(9)	(41)	(103)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(130)	(121)	(56)	(363)	(670)
Prowizoryczna wartość nabytych aktywów netto	665	753	303*	1.990	3.711

* Prowizoryczna wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 115 zł w 2012 r. w korespondencji ze spadkiem wartości godziwej relacji z klientami o 13 zł w 2012 r. Łączna prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto wzrosła o 105 zł po uwzględnieniu podatku.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie Crowley: zmiany w wycenie prowizorycznej w 2012 r.

W dniu 14 grudnia 2011 r. Netia nabyła od Crowley Data, LLC oraz Crowley Poland, LLC („Sprzedający”) 197.862 udziały (nie w tysiącach) spółki Crowley Data Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Crowley”), które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym Crowley i reprezentują 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Crowley („Udziały”). Łączna cena nabycia przedsiębiorstwa wyniosła 30.797 USD i została uregulowana poprzez spłatę pożyczki udzielonej Crowley przez Sprzedających, a pozostała kwota stanowiła zapłatę za 100% udziałów. Zgodnie z umową, cena nabycia Udziałów zostanie skorygowana o różnicę pomiędzy określonymi wartościami w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r. a odpowiednimi wartościami określonymi w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 30 listopada 2011 r.

W dniu 16 września 2011 r. Netia dokonała transakcji zabezpieczającej ryzyko kursowe w USD po kursie 3,14 PLN za 1 USD, aby ograniczyć ryzyko kursowe związane z nabyciem.

Bezpośrednio po podpisaniu umowy nabycia Udziałów zapłacono depozyt w wysokości 5.000 zł i kwota ta została wliczona do ceny nabycia. W dniu 14 grudnia 2011 r. Spółka zapłaciła 91.894 zł (po pomniejszeniu o zyski z transakcji zabezpieczających) za wszystkie udziały w Crowley (włączając w to spłatę pożyczki udzielonej Crowley przez Sprzedających) i na dzień 31 grudnia 2011 r. utworzyła rezerwę na korektę ceny nabycia w wysokości 4.055 zł (z której kwota 2.775 zł została zapłacona w dniu 15 marca 2012 r.). Na podstawie wstępnie uzgodnionych pomiędzy Netią a Sprzedającym korekt do bilansu sporządzonego na dzień 30 listopada 2011 r., zgodnie z warunkami umowy nabycia udziałów, w trzecim kwartale 2012 r. Spółka utworzyła rezerwę na dodatkową korektę ceny nabycia w wysokości 169 zł.

W rezultacie Netia oczekuje, że cena nabycia na zamknięcie transakcji wyniesie w przybliżeniu 101.119 zł, w tym wartość przedsiębiorstwa 97.758 zł oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty w kwocie 3.361 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe Crowley począwszy od 14 grudnia 2011 r.

Grupa Netia dokonała wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wyceny mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2012 r. są następujące:

	Wycena prowizoryczna na 31 grudnia 2011 r.	Korekty ceny nabycia i wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r.	Wycena prowizoryczna na 30 września 2012 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Cena nabycia	100.950	169	101.119
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(53.329)	485	(52.844)
Wartość firmy	47.621	654	48.275

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Przewiduje się, że wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego. Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 grudnia 2011 r.	Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r.	Prowizoryczna wartość godziwa na 30 września 2012 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Relacje z klientami	-	30.006	-	30.006
Rzeczowe aktywa trwałe.....	40.350	31.179	(29)	31.150
Pozostałe wartości niematerialne	2.041	2.041	-	2.041
Należności.....	10.907	10.907	179	11.086
Zapasy.....	120	120	-	120
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.221	3.221	-	3.221
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	140	140	-	140
Rozliczenia międzyokresowe.....	242	242	-	242
Zobowiązania handlowe	(6.418)	(6.418)	-	(6.418)
Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	(11.143)	(11.143)	(635)	(11.778)
Rezerwy.....	(1.406)	(2.883)	-	(2.883)
Przychody przyszłych okresów	(2.545)	(105)	-	(105)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(20)	(3.978)	-	(3.978)
Wartość netto nabytych aktywów	35.489	53.329	(485)	52.844

Crowley został prawnie połączony z Netią w dniu 31 sierpnia 2012 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie Dialog: zmiany w wycenie prowizorycznej w 2012 r.

W dniu 16 grudnia 2011 r. Netia nabyła 19.598.000 akcji (nie w tysiącach) Dialog o wartości nominalnej 25 zł (nie w tysiącach) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 489.950 zł, które stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Dialog i reprezentują 100% głosów na walnym zgromadzeniu Dialog. W wyniku nabycia akcji Netia została pośrednim właścicielem dwóch znaczących spółek zależnych od Dialogu: Petrotel i Avista (połączona prawnie z Dialog w lipcu 2012 r.).

Ostateczna cena, po jakiej Spółka nabyła akcje wyniosła 968.927 zł i zawierała zapłatę za wartość przedsiębiorstwa w wysokości 880.388 zł oraz równowartość salda środków pieniężnych netto w Dialog w wysokości 88.539 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe Dialog począwszy od 16 grudnia 2011 r.

Grupa Netia dokonała wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Grupy Dialog. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami oraz znak towarowy jako składniki wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wyceny mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień 31 grudnia 2011 r. i 30 września 2012 r. są następujące:

	Wycena prowizoryczna na 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. (PLN)	Wycena prowizoryczna na 30 września 2012 r. (PLN)
Cena nabycia	968.927	-	968.927
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(834.525)	(4.751)	(839.276)
Udziały niesprawujące kontroli (0,01%)	5	-	5
Wartość firmy	134.407	(4.751)	129.656

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Przewiduje się, że wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa na 30 września 2012 r. (PLN)
Relacje z klientami	-	102.100	-	102.100
Znak towarowy	-	10.900	-	10.900
Rzeczowe aktywa trwałe	655.499	501.544	31	501.575
Pozostałe wartości niematerialne	35.346	35.346	(98)	35.248
Należności	84.959	84.959	5.932	90.891
Rozliczenia międzyokresowe	8.451	8.451	-	8.451
Zapasy	1.013	1.013	-	1.013
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	85.060	79.165	(1.114)	78.051
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90.314	90.314	-	90.314
Kredyty i pożyczki	(1.775)	(1.775)	-	(1.775)
Zobowiązania handlowe	(29.493)	(29.493)	-	(29.493)
Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	(33.488)	(33.488)	-	(33.488)
Rezerwy	(5.387)	(6.142)	(45)	(6.187)
Przychody przyszłych okresów	(8.369)	(8.369)	45	(8.324)
Wartość netto nabytych aktywów	882.130	834.525	4.751	839.276

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (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 2012 r. (przekształcone)	356.249	17.477	432.823	7.417	107.354	20.329	409.856	5.958	224.529	1.581.992
Zwiększenia	-	2	-	-	-	-	6.804	15.291	-	22.097
Nabycie sieci operacyjnych	3.930	-	-	-	-	-	-	-	1.704	5.634
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	11.053	(11.053)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(663)	-	-	(663)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	4.950	(4.995)	-	(45)
Wartość brutto na 30 września 2012 r.	360.179	17.479	432.823	7.417	107.354	20.329	432.000	5.201	226.233	1.609.015
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	-	3.185	242.152	1.539	61.350	6.637	257.894	-	65.238	637.995
Amortyzacja	-	3.846	21.782	-	5.513	1.057	31.695	-	29.713	93.606
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(557)	-	-	(557)
Umorzenie na 30 września 2012 r.	-	7.031	263.934	1.539	66.863	7.694	289.032	-	94.951	731.044
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	178.448
Odpis aktualizujący wartość specyficznych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.597	-	199	178.428
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	356.249	14.292	75.122	-	32.773	12.718	109.345	5.958	159.092	765.549
Wartość netto na 30 września 2012 r.	360.179	10.448	53.340	-	27.260	11.661	100.371	5.201	131.083	699.543

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			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 2011 r.	159.446	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	339.672	11.333	85.269	1.166.613
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	1.118	18.224	-	19.342
Nabycie jednostek zależnych (zob. Nota 6).....	6.649	7	-	-	-	-	20	-	2.404	9.080
Nabycie sieci operacyjnych.....	1.279	-	-	-	-	-	-	-	1.221	2.500
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	24.032	(24.032)	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	35	(35)	-	-
Wartość brutto na 30 września 2011 r.	167.374	2.977	432.823	7.417	107.354	20.329	364.877	5.490	88.894	1.197.535
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.625	-	48.562	561.827
Amortyzacja.....	64	1	14.400	-	4.049	1.057	21.880	-	12.431	53.882
Umorzenie na 30 września 2011 r.	64	2.971	237.352	1.539	60.001	6.284	246.505	-	60.993	615.709
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.620	385	199	215.342
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.620	385	199	215.342
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.	159.446	-	66.132	-	29.855	14.128	72.427	10.948	36.508	389.444
Wartość netto na 30 września 2011 r.	167.310	6	51.732	-	25.806	13.071	75.752	5.105	27.702	366.484

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Efektywna część zmiany wartości godziwej kontraktów terminowych rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 września 2012 r. wyniosły 4.147 zł (3.408 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 328 zł został skapitalizowany a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 34 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.903 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Wartość godziwa				
	Umowna wartość zabezpieczenia	Umowna wartość zabezpieczenia			Inne całkowite dochody / (straty)
	(EUR)	(USD)	Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	(PLN)
Na 30 września 2012 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.600	6.050	-	(2.332)	(4.147)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.400	1.650	1	(905)	-
Na 30 września 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.680	2.660	2.086	-	2.639
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.180	940	1.604	-	-
Transakcje terminowe związane z nabyciem udziałów.....	-	29.992	3.498	-	3.460
Na 31 grudnia 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.915	4.530	1.692	(52)	1.892
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.015	1.380	1.031	(32)	-

Instrumenty zabezpieczające nie będące instrumentami pochodnymi

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała saldo środków pieniężnych w wysokości 736 USD zakupionych w wyniku realizacji zabezpieczających transakcji terminowych i zakwalifikowanych jako instrument zabezpieczający w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowaną płatnością korekty ceny nabycia zgodnie z Umową Warunkową nabycia udziałów w Crowley. Dla tego salda środków pieniężnych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski z tytułu wyceny tego instrumentu do wartości godziwej w wysokości 21 zł pomniejszyły korektę ceny nabycia zapłaconą przez Spółkę 15 marca 2012 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego (Zob. Nota 10 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 30 września 2012 r. efektywna część zmiany wartości godziwej netto kontraktów IRS rozpoznana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosła 4.976 zł (4.048 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zrealizowane zyski pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 9 zł pomniejszyły koszty odsetek.

9. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 391.601.064 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka wyemitowała 4.385.166 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez trzech obecnych i dwóch byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze oraz jednego byłego kierownika (niebędących członkami Zarządu Spółki) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia posiadała 9.775.000 akcji własnych. W dniu 15 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 stycznia 2012 r. Umorzenie akcji w styczniu 2012 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 49.582.145 zł, z czego 9.775.000 zł zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.211.230 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed dniem podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Netia posiadała 11.936.541 akcji własnych na dzień 30 września 2012 r. (zob. Nota 14 Odkup akcji własnych).

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostały, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 30 września 2012 r., wyemitowano 6.648.877 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 6.648.877 zł.

Pozostały kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 19 czerwca 2012 r., postanowiło, że zysk netto Spółki za rok 2011 w łącznej wysokości 225.004 zł oraz niepodzielony wynik finansowy ze skorygowania w roku 2010 wyniku roku 2009 i lat wcześniejszych w kwocie 726 zł zostanie przeniesiony na kapitał zapasowy.

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 30 września 2012 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 641.957 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu.....	6,22	46.754.751	5,89
Wykonane.....	4,97	(23.566.937)	3,62	(4.943.435)
Wygasłe.....	7,00	(429.000)	6,54	(325.000)
Stan na koniec okresu.....	7,49	22.758.814	6,11	48.977.001

* w 2012 r. Spółka znalazła błąd w ewidencji liczby opcji, wynikający z zawyżenia od 2008 r. liczby wygasłych opcji o 1 mln. Dane porównawcze za 2011 r. zostały przekształcone, żeby odzwierciedlić powyższą korektę w liczbie niezrealizowanych i niewygasłych opcji. Błąd nie miał wpływu na wynik finansowy Spółki ani w 2011 r. ani we wcześniejszych okresach.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania w ramach Planu 2003 przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 22.758.814 i 46.754.751 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 22.758.814 oraz 45.304.751. Okres nabywania uprawnień wynosi nie więcej niż trzy lata od daty przyznania. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,30 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 88 tys. zł i 949 tys. zł.

Nowy Plan

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 7.322.000 oraz 3.653.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 5.454.290 oraz 3.621.000 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8 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 z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,23 zł do 6,16 zł za jedną akcję.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 1.239 tys. zł i 799 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu.....	5,24	3.621.000	-	-
Przyznane.....	6,16	3.669.000	5,24	3.553.000
Wygasłe.....	5,25	(1.835.710)	5,24	(32.000)
Stan na koniec okresu.....	5,86	5.454.290	5,24	3.521.000

10. Kredyty i pożyczki

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	590.013	695.177
	590.013	695.177
W tym:		
Krótkoterminowy	139.268	180.593
Długoterminowy	450.745	514.584

Kredyty bankowe

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Na dzień 30 września 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 590.013 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 12.511 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Netii oraz Internetii Sp. z o.o., zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na udziałach Internetii Sp. z o.o., Netii Brand Management Sp. z o.o. oraz na akcjach Dialog. Ponadto Kredytobiorcy poddali się egzekucji do kwoty 1.050.000 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2012 r. wynosiło zero.

11. Pozostałe zyski netto

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.....	3.005	586
Zysk / (Strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	(340)	2.167
Różnice kursowe, netto.....	79	(538)
	2.744	2.215

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych	4.737	6.391
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	5.612
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych	-	2.005
Różnice kursowe, netto	23	551
Pozostałe przychody finansowe	3	50
	4.763	14.609

Koszty finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych	(35.827)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(305)	(233)
Dyskonto rezerw	(79)	(52)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 8)	(1.903)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 8)	(34)	(6)
Straty z tytułu wyceny aktywów finansowych	(4)	(1)
Pozostałe koszty finansowe	(14)	(10)
	(38.166)	(302)

13. Podatek dochodowy

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	(1.393)	(337)
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r.	-	(34.183)
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.	1.462	(24.142)
Odroczony podatek dochodowy, netto	10.294	(7.628)
Uznanie/ (obciążenie) podatkowe	10.363	(66.290)

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 2011 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2012 r. i długoterminowy biznes plan do roku 2016, oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Grupa Netia prowadzi działalność. Na dzień 30 września 2012 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(przekształcony) (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	156.792	126.364
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	40.961	63.939
	<u>197.753</u>	<u>190.303</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	38.084	35.270
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	39.093	46.132
	<u>77.177</u>	<u>81.402</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>120.576</u>	<u>108.901</u>

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

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(przekształcony) (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe	83.377	44.768
- Koszty rozliczane w czasie	22.524	17.067
- Odpisy aktualizujące wartość należności	7.127	6.351
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	81.403	121.031
- Różnice kursowe	195	454
- Kontrakty terminowe i IRS	1.560	16
- Odsetki	1.463	-
- Pozostałe	104	616
	<u>197.753</u>	<u>190.303</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	60.069	66.644
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów	9.420	8.690
- Inne dodatnie różnice przejściowe związane z przychodami	5.107	4.005
- Transakcje terminowe	-	517
- Pozostałe	2.581	1.546
	<u>77.177</u>	<u>81.402</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>120.576</u>	<u>108.901</u>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 30 września 2012 r. w wysokości 1.705 zł (398 zł na 31 grudnia 2011 r.) dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 30 września 2012 r. Grupa Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 634.716 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 552.316 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 225.536 zł).

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 21.563 zł związanego ze stratami podatkowymi Spółki oraz spółek zależnych w wysokości 113.489 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczenia strat podatkowych wykazanych na 30 września 2012 r., na których nie rozpoznano aktywa, w następujących latach: w 2012 r. 102.421 zł, w 2013 r. 6.937 zł, w 2014 r. 2.736 zł, w 2015 r. 1.052 zł, w 2016 r. 289 zł, w 2017 r. 54 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 83.397 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 438.930 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	309.525	58.810
Znak towarowy	116.309	22.099
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5.930	1.127
Inne	7.166	1.361
	438.930	83.397

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

14. Odkup akcji własnych

Zgodnie z zatwierdzoną polityką dystrybucji środków dla akcjonariuszy, Zarząd Spółki zaproponował, a akcjonariusze upoważnili (zatwierdzając uchwałę nr 18 na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2011 r.) Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych („Ogólny Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć na realizację Ogólnego Programu łączną kwotę do 350.000 zł, na którą składać się będzie kwota do 267.032 zł z kapitału zapasowego Spółki pochodzącego z zysku roku 2010 oraz kwota do 82.968 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych. Szczegółowe zasady nabywania akcji własnych w ramach Ogólnego Programu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Pierwsza transza odkupu akcji własnych zatwierdzona w ramach Ogólnego Programu rozpoczęła się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach transzy kwotę do 60.000 zł w celu nabycia akcji stanowiących nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i transza została zakończona. Odkupione akcje zostały umorzone w dniu 30 stycznia 2012 r.

Netia uzyskała odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i w dniu 18 maja 2012 r. rozpoczęła kolejną transzę odkupu akcji własnych Spółki. Zarząd przeznaczył 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych do 3,5% kapitału zakładowego zgodnie z Ogólnym Programem. Na dzień 30 września 2012 r. Spółka odkupiła 11.936.541 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 3,09% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 70.487 zł i dalsze odkupy były realizowane do zakończenia drugiej transzy w dniu 11 października 2012 r. W drugiej transzy Spółka odkupiła w sumie 12.700.477 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 3,29% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 75.000 zł plus koszty transakcyjne 103 zł.

W dniu 19 czerwca 2012 r. Netia uzyskała trzecią odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i 12 października 2012 r. rozpoczęła trzecią transzę odkupu akcji własnych. Spółka przeznaczyła kwotę do 50.000 zł na trzecią transzę odkupu akcji własnych do 2,5% kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 9.

15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Należności	5.339	(27.300)
Zapasy	2.845	5.504
Rozliczenia międzyokresowe	(6.922)	13.153
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(11.209)	8.482
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-
Przychody przyszłych okresów	(4.888)	9.961
	(14.835)	9.800
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych	(817)	(960)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony	(1.234)	(112)
Odsetki otrzymane	4.737	12.558

16. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Ze skutkiem od 1 stycznia 2012 r. pan Piotr Nesterowicz złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

Ze skutkiem od 16 marca 2012 r. pan Grzegorz Esz złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki mianowała pana Mirosława Suszka na stanowisko członka Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 maja 2012 r.

Na skutek powyższych zmian na dzień 30 września 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Benjamin Duster – Przewodniczący,
- George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego,
- Stan Abbeloos,
- Raimondo Eggink,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry.

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 30 września 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Planu 2003 i Nowego Planu wynosiła 16.202.351 opcji, z czego 13.800.000 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 5,23 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 6,15 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
Stan na początek okresu.....	38.214.064	40.771.814
Przyznane.....	1.725.000	1.725.000
Wykonane.....	(15.354.814)	(2.950.500)
Rezygnacja Członków Zarządu.....	(7.909.250)	-
Wygasłe.....	(472.649)	-
Stan na koniec okresu.....	16.202.351	39.546.314

Na dzień 30 września 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 7.028.675 opcji, z czego 6.000.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 30 września 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.914.338 opcji, z czego 5.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane.

Na dzień 30 września 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 2.914.338 opcji, z czego 2.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2012 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 345.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu i podmiotów powiązanych (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał odpowiednio 1.610.000 i 393.716 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 750.000 i 499.175 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 555.575 i 592.379 akcji Spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem nabyła 1.057.011 akcji Spółki od pana Ruhana, a następnie zbyła 501.436 akcji Spółki. Na dzień 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem posiadała 555.575 akcji Spółki.

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	Akcje otrzymane z wykonania opcji	Sprzedaż akcji	30 września 2012 r.
Mirosław Godlewski.....	393.716	1.389.415	(173.131)	1.610.000
Jonathan Eastick.....	499.175	572.188	(321.363)	750.000
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę).....	592.379	464.632	(501.436)	555.575
Mirosław Suszek	-	-	-	-
Razem.....	1.485.270	2.426.235	(995.930)	2.915.575

Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Związanym z Transakcją Zmiany Kontroli (nie w tysiącach)

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli to plan premiowy rozliczny w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 19.

Na dzień 30 września 2012 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Związanym z Transakcją Zmiany Kontroli:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek	1.900.000
Razem	9.500.000

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również *Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego Transakcji Zmiany Kontroli* w Nocie 19.

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

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Benjamin Duster – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 21.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Stan Abbeeloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – nie posiadał akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki i niewykonanych wyniosła odpowiednio 715.000 i 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 1.273 tys. zł (778 tys. zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.).

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2012 r.
Stan Abbeeloos	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Benjamin Duster	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Raimondo Eggink	80.000	15.000	-	95.000
George Karaplis.....	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin	80.000	15.000	-	95.000
Ewa Pawluczuk.....	80.000	15.000	-	95.000
Jerome de Vitry.....	80.000	15.000	-	95.000
Tadeusz Radziwiński	80.000	15.000	-	95.000
Razem OJU	640.000	120.000	(45.000)	715.000

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 5.675 zł i 4.827 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. odpowiednio 720 zł i 1.185 zł. Ponadto, w wyniku realizacji opcji, członkowie Zarządu otrzymali następującą liczbę akcji o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda, za które nie musieli płacić (koszty PIT i ZUS zostały poniesione przez Spółkę).

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
Liczba akcji (nie w tysiącach)	2.426.235	1.015.703
Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN)	1.300	544

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 879 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostkami zależnymi od Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 1.556 zł i 433 zł.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu jednostek zależnych Spółki z tytułu zakończenia ich stosunku zatrudnienia w Grupie Netia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 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.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 630 zł i 630 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 58 zł i 0 zł. Kwota ta została wypłacona osobom, które nie były ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 198 zł i 118 zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 2011 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakikolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 30 września 2012 r. 34.083 zł, a na 31 grudnia 2011 r. 30.586 zł, z czego odpowiednio 6.906 zł i 3.708 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

19. 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 TP 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.

TP 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 TP do świadczenia usług powszechnych). Łączna kwota dochodzona przez TP SA we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez TP 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 TP 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.

Decyzjami z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009. TP SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi TP SA na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2009. TP złożyła skargi kasacyjne od wyroków dotyczących dopłat za lata 2006-2007.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał TP 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 świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych.

Powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r. TP SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności ww. decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie wydany wyrok oddalający żądania TP SA.

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

Mimo że w ocenie Zarządu wniosek TP SA o ponowne rozpatrzenie sprawy nie powinien zostać uwzględniony, a dotychczas złożone wnioski o dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006-2010 zostały przez Prezesa UKE uwzględnione jedynie w części, Zarząd nie może zapewnić, że dopłata za 2011 r. nie zostanie TP SA ostatecznie przyznana lub, że zostanie ustalona przez Prezesa UKE w wysokości nie wyższej, niż przyznanej proporcjonalnie do żądanych przez TP SA kwot za poprzednie lata.

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem ich udziałów w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010 w łącznej wysokości 122.096 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 7.156 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 TP 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 pełną o wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Grupy Netia może wynieść około 56.838 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	4.629	940
	56.838	7.156

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązek TP SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej. Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem Zarząd nie może zapewnić, że nowy model świadczenia Usługi powszechnej nie będzie związany z ponoszeniem przez Spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

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 byle 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 - TP SA 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. Wskaźniki określone na 2011 r. dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz pokrycia obszaru zostały zrealizowane. W przypadku, gdy warunki rezerwacji nie zostaną spełnione przez operatora, 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.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

Nadpłata podatku (nie w tysiącach)

W dniu 19 lutego 2010 r. Netia otrzymała ostateczną i wymagalną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł.

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

Spółka wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok oddalający w całości skargę Spółki. W konsekwencji wyroku WSA na korzyść urzędu skarbowego, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. w wysokości 58.325 tys. zł.

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

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

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

Jeśli postanowienie Naczelnego Sądu Administracyjnego zakończą się pozytywnie dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego Związanego z Transakcją Zmiany Kontroli (PZzTZK) (nie w tysiącach)

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterej obecni członkowie Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli („PZzTZK”). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

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

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji. W sytuacji przeciwnej, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie realizacji 10 zł lub więcej w styczniu 2013 r. i jeśli wszyscy czterej członkowie Zarządu będą nadal pełnili swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 28.500.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję.

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

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Program odkupu akcji własnych (nie w tysiącach)

Oprócz 11.936.541 akcji własnych posiadanych na dzień 30 września 2012 r. (zob. Nota 14: Odkup akcji własnych), pomiędzy 30 września 2012 r. a dniem zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka odkupiła dalsze 763.936 akcji własne po koszcie całkowitym 4.616.040 zł w ramach drugiej transzy programu odkupu akcji własnych. W ramach trzeciej transzy programu odkupu akcji własnych (zob. Nota 14: Odkup akcji własnych) Spółka odkupiła 1.061.247 akcji własnych po koszcie całkowitym 6.159.847 zł do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu i podmiotów powiązanych (nie w tysiącach)

W październiku 2012 r., spółka blisko powiązana z panem Godlewskim, prezesem Zarządu Netii, nabyła 1.600.000 akcji Netii od pana Godlewskiego a następnie zbyła 205.000 akcji Netii. W rezultacie pan Godlewski wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 1.405.000 akcji Netii na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości	8
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	11
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
5. Wartości niematerialne.....	15
6. Inwestycje w jednostkach zależnych	17
7. Instrumenty finansowe.....	17
8. Kapitał własny.....	18
9. Kredyty i pożyczki.....	20
10. Podatek dochodowy	21
11. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	22
12. Przychody i koszty finansowe.....	22
13. Odkup akcji własnych	23
14. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	23
15. Zarząd i Rada Nadzorcza	24
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
17. Zobowiązania inwestycyjne.....	29
18. Zobowiązania warunkowe	29
19. Zdarzenia po dniu bilansowym	31

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	1.735.152	1.591.713
Wartości niematerialne	5	333.553	295.943
Nieruchomości inwestycyjne		-	26.399
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	1.148.347	1.226.013
Należności długoterminowe		-	217
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	-	945
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	115
Udzielone pożyczki		-	27.099
Rozliczenia międzyokresowe		12.504	10.639
Aktywa trwałe razem		3.229.671	3.179.083
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2.519	3.246
Należności handlowe i pozostałe należności		209.505	169.837
Rozliczenia międzyokresowe		28.541	21.971
Pochodne instrumenty finansowe	7	1	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		15	16
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.250	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		42.226	42.803
		285.057	242.706
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3	26.770	-
Aktywa obrotowe razem		311.827	242.706
Aktywa razem		3.541.498	3.421.789

Miroslaw Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Miroslaw Suszek
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 7 listopada 2012 r.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)
na dzień 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	8	386.212	391.602
Akcje własne	8	(70.487)	(49.582)
Kapitał zapasowy		2.059.135	1.867.421
Inne składniki kapitału własnego		23.321	39.915
Niepodzielony wynik finansowy		(43.117)	225.730
Kapitał własny razem		2.355.064	2.475.086
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	9	450.745	514.416
Zobowiązania z tytułu obligacji	9	315.000	-
Rezerwy na zobowiązania		442	623
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	5.178	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		18.071	19.205
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		3.518	7.074
Zobowiązania długoterminowe razem		792.954	541.318
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		191.104	182.135
Pochodne instrumenty finansowe	7	8.212	84
Kredyty	9	139.268	178.823
Zobowiązania z tytułu obligacji	9	7.400	-
Rezerwy na zobowiązania		11.015	5.945
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		36.481	38.398
Zobowiązania krótkoterminowe razem		393.480	405.385
Zobowiązania razem		1.186.434	946.703
Kapitał własny i zobowiązania razem		3.541.498	3.421.789

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody ze sprzedaży	397.863	1.172.805	382.628	1.154.333
Koszt własny sprzedaży	(283.935)	(842.384)	(263.024)	(790.095)
Zysk na sprzedaży	113.928	330.421	119.604	364.238
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(71.201)	(216.127)	(66.744)	(205.582)
Koszty ogólnego zarządu.....	(33.459)	(117.178)	(30.004)	(103.322)
Pozostałe przychody	2.068	9.259	3.013	10.734
Pozostałe koszty.....	(801)	(1.895)	-	(958)
Pozostałe zyski	836	3.661	1.729	2.176
Zysk operacyjny.....	11.371	8.141	27.598	67.286
Przychody finansowe	12 198	1.248	7.216	14.094
Koszty finansowe.....	12 (17.176)	(45.689)	(89)	(231)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem.....	(5.607)	(36.300)	34.725	81.149
Podatek dochodowy	10 (4.176)	(2.641)	(8.110)	(64.958)
Zysk / (strata) netto.....	(9.783)	(38.941)	26.615	16.191
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii				
(wyrażona w zł na jedną akcję)				
- podstawowa.....	(0,03)	(0,10)	0,07	0,04
- rozwodniona	(0,03)	(0,10)	0,07	0,04

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW					
Zysk / (Strata) netto		(9.783)	(38.941)	26.615	16.191
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej)	7	(2.222)	(4.976)	-	-
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne)	7	(2.795)	(4.147)	2.893	2.639
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych)	7	-	(203)	3.460	3.460
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		862	1.705	(1.138)	(1.115)
Inne całkowite zyski / (straty)		(4.155)	(7.621)	5.215	4.984
CAŁKOWITY DOCHÓD / (STRATA)		(13.938)	(46.562)	31.830	21.175

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego				
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2012 r.	391.602	(49.582)	1.357.768	509.653	225.730	38.486	1.429	-	2.475.086
Strata netto.....	-	-	-	-	(38.941)	-	-	-	(38.941)
Inne całkowite straty	-	-	-	-	-	-	(7.621)	-	(7.621)
Całkowita strata	-	-	-	-	(38.941)	-	(7.621)	-	(46.562)
Podział zysku Netii za 2011 r. 8	-	-	-	225.004	(225.004)	-	-	-	-
Podział korekty zysku Netii za 2009 r. i lata wcześniejsze dokonanej w 2010 r.	-	-	-	726	(726)	-	-	-	-
Połączenie z CDP Netia Sp. z o.o..	-	-	-	-	(4.176)	-	-	-	(4.176)
Nabycie akcji własnych..... 8	-	(70.487)	-	-	-	-	-	-	(70.487)
Umorzenie akcji własnych 8	(9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń pracowników	8	-	-	-	-	1.327	-	-	1.327
- emisja akcji serii K	8	4.385	15.690	-	-	(20.075)	-	-	-
Koszty emisji	-	-	(124)	-	-	-	-	-	(124)
Saldo na 30 września 2012 r.	386.212	(70.487)	1.323.752	735.383	(43.117)	19.738	(6.192)	9.775	2.355.064

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne	Kapitał zapasowy		Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
			Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)				
Saldo na 1 stycznia 2011 r.	389.459	-	1.356.678	242.621	267.758	39.798	(268)	2.296.046
Zysk netto	-	-	-	-	16.191	-	-	16.191
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	4.984	4.984
Całkowity dochód	-	-	-	-	16.191	-	4.984	21.175
Podział zysku Netii za 2010 r.	-	-	-	267.032	(267.032)	-	-	-
Wykup akcji własnych	-	(24.738)	-	-	-	-	-	(24.738)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń pracowników	-	-	-	-	-	1.748	-	1.748
- emisja akcji serii K	1.602	-	789	-	-	(2.391)	-	-
Koszty emisji	-	-	(41)	-	-	-	-	(41)
Saldo na 30 września 2011 r.	391.061	(24.738)	1.357.426	509.653	16.917	39.155	4.716	2.294.190

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk / (strata) netto		(38.941)	16.191
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4, 5	264.821	217.584
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	4	1.895	958
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	4	(13)	(1.007)
Odroczony podatek dochodowy	10	4.103	6.633
Odsetki naliczone od kredytów bankowych		35.574	-
Odsetki naliczone i należne od pożyczek i obligacji		6.140	(517)
Pozostałe odsetki		276	(5.363)
Świadczenia w formie akcji własnych	8	2.329	2.526
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	7	1	(10)
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych		1.936	(1.999)
Różnice kursowe		316	(790)
(Zysk) / strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		428	(2.013)
Zmiana kapitału obrotowego	14	(35.013)	25.364
Nadpłacony podatek	18	-	58.325
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		243.852	315.882
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(350.439)	(188.927)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		256	7.282
Korekta ceny nabycia CDP Netia Sp. z o.o.		(2.775)	-
Prawne połączenie - środki pieniężne CDP Netia Sp. z o.o.		4.589	-
Nabycie obligacji / bonów skarbowych		-	(204.031)
Wykup obligacji / bonów skarbowych		-	165.000
Inwestycje w jednostkach zależnych		(25)	(42.782)
Splata pożyczek przez jednostki zależne		1.211	4.481
Splata odsetek przez jednostki zależne		123	1.236
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(347.060)	(257.741)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej:			
Wykup akcji własnych		(70.487)	(22.744)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(1.917)	(3.619)
Emisja obligacji		315.000	-
Splata kredytu bankowego		(115.000)	-
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym		(24.649)	-
Wpływy / (wpływy) pieniężne netto z działalności finansowej		102.947	(26.363)
(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu środków pieniężnych		(261)	31.778
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(316)	790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		42.803	168.612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		42.226	201.180

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe i połączenia do sieci komórkowych), sieć cyfrową z integracją usług („ISDN”), usługi Voice over Internet Protocol („VoIP”), pocztę głosową, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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 Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP SA, którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych TP 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 TP SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Mając na uwadze dalsze poszerzenie 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 (IPTV) 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.

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

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie („WGPW”). Akcje Spółki wchodzi w skład mWIG40 (indeksu średnich spółek). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 7 listopada 2012 r.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 30 września 2012 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.355.064 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 81.653 zł w tym 42.226 zł środków pieniężnych oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 139.268 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 7 listopada 2012 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską („UE”) do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7 listopada 2012 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2012 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odkład zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r.	(219)	219
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(405)	405
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(420)	420
Wyposażenie (serwery IT)	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(79)	79
Całkowity wpływ		(1.123)	1.123

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2012 r.:

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów, które nie są obowiązujące. Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2012 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Interpretacja ta nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wstępna umowa sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały przedwstępną umowę dotyczącą sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję za cenę od 25.920 zł do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie. Finalizacja sprzedaży zależy od otrzymania różnych pozwoleń ze strony właściwych władz lokalnych odpowiadających nabywcy. Zarząd oczekuje obecnie, że wszystkie pozwolenia zostaną udzielone w pierwszej połowie 2013 r. oraz że sprzedaż zostanie zawarta do dnia 31 lipca 2013 r.

W rezultacie na dzień 30 września 2012 r. Spółka prezentuje 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 zostaną sprzedane Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa nie dotyczy gruntu i budynku, w którym mieszczą się urządzenia sieciowe kluczowe dla działalności sieci Netii i który na 30 września 2012 r. jest prezentowany w rzeczowych aktywach trwałych.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (zob. Nota 9 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń (zob. Nota 7).

Emisja obligacji

W dniu 31 maja 2012 r. Netia wyemitowała 6 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii CC, o wartości nominalnej 50.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 300.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 maja 2017 r. Obligacje są niezbywalne. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 31 maja 2017 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami.

W dniu 14 września 2012 r. Netia wyemitowała 3 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii DD, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 sierpnia 2017 r. Obligacje są niezbywalne. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 31 sierpnia 2017 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami.

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego dnia wykupu. Okresy odsetkowe są półroczne. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu emisji obligacji. Odsetki będą płatne ostatniego dnia danego okresu odsetkowego. Odsetki za ostatni okres odsetkowy zostaną wypłacone wraz z zapłatą przez Netię wartości nominalnej obligacji w Dniu Wykupu albo we wcześniejszym dniu wykupu.

Wewnątrzgrupowe nabycie elementów infrastruktury telekomunikacyjnej

W drugim kwartale 2012 r. w ramach zachodzącej integracji Dialog do Grupy Netia, Spółka nabyła elementy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do Dialogu. Środki pozyskane z emisji obligacji serii CC zostały przeznaczone na sfinansowanie transakcji zakupu. Nabyte elementy infrastruktury będą zarządzane łącznie z dotychczasową siecią Netii w celu obniżenia kosztów operacyjnych w przyszłości. Dialog będzie nadal wykorzystywał elementy infrastruktury telekomunikacyjnej w celu świadczenia usług na rzecz swoich klientów na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy Netią a Dialogiem.

Restrukturyzacja

Po nabyciu Grupy Dialog i Crowley w grudniu 2011 r. i związanym z tym wzrostem skali działalności, Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegotiację kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2012 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników o około 519 pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy oraz zmianę warunków zatrudnienia około 129 pracowników do końca 2012 r.

Całkowite koszty reorganizacji ujęte w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 18.154 zł (z czego 5.884 zł dotyczyło programu restrukturyzacji ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i 12.270 zł dotyczyło kosztów integracji) i zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Koszty restrukturyzacji	Koszty integracji
	(PLN)	(PLN)
Koszt własny sprzedaży		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(588)	-
Pozostałe.....	-	-
Koszty sprzedaży i dystrybucji		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(2.767)	-
Pozostałe.....	-	(62)
Koszty ogólnego zarządu		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(2.529)	(4.138)
Pozostałe.....	-	(8.070)
	(5.884)	(12.270)

Połączenie Netii ze spółką zależną Crowley

W dniu 31 sierpnia 2012 r. nastąpiło połączenie Netii z jej spółką zależną Crowley. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej przez Netię (łączenie przez przejęcie), bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz zmiany Statutu Netii.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	99.215	4.801	2.073.045	2.063.854	118.100	71.932	41	86.883	4.517.871
Połączenie z Crowley	1.497	-	4.372	22.569	1.597	628	1	1.873	32.537
Zwiększenia	-	-	41	192	140	1.896	-	133.917	136.186
Nabycie aktywów od jednostki zależnej	-	-	184.056	3.433	-	-	389	-	187.878
Przeniesienia.....	2.025	-	33.970	94.525	7.038	3.346	175	(141.079)	-
Przeniesienie na aktywa dostępne do sprzedaży ..	-	(631)	-	-	-	-	-	(34)	(665)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Sprzedaż i likwidacja.....	(160)	-	(93)	(600)	(2.268)	(5.850)	(6)	(43)	(9.020)
Inne zmiany.....	(41)	-	(1.082)	65	1.067	35	-	-	44
Wartość brutto na 30 września 2012 r.	102.819	4.170	2.294.465	2.184.038	125.674	74.065	600	81.517	4.867.348
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	33.880	-	915.641	1.176.576	74.559	58.874	31	-	2.259.561
Połączenie z Crowley	121	-	294	3.047	175	191	-	-	3.828
Amortyzacja.....	4.568	-	69.294	122.595	6.130	4.131	129	-	206.847
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	13	-	81	-	-	2.010	-	-	2.104
Sprzedaż i likwidacja.....	(38)	-	(34)	(384)	(1.789)	(5.382)	(6)	-	(7.633)
Inne zmiany.....	(16)	-	(667)	80	612	(9)	-	-	-
Umorzenie na 30 września 2012 r.	38.528	-	984.609	1.301.914	79.687	59.815	154	-	2.464.707
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	7.244	-	358.947	277.529	13.967	4.926	3	3.981	666.597
Połączenie z Crowley	-	-	-	-	-	-	-	90	90
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych.....	-	-	-	-	-	-	-	1.895	1.895
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych.....	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	23	-	21	-	-	68	-	-	112
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	-	(56)	(307)	(434)	-	(394)	(1.192)
Inne zmiany.....	(2)	-	(94)	(189)	285	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r.	7.264	-	358.874	277.284	13.945	4.560	3	5.559	667.489
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	58.091	4.801	798.457	609.749	29.574	8.132	7	82.902	1.591.713
Wartość netto na 30 września 2012 r.	57.027	4.170	950.982	604.840	32.042	9.690	443	75.958	1.735.152

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Zwiększenia	-	-	137	149	147	1.066	-	135.910	137.409
Przeniesienia.....	3.128	-	28.543	73.452	4.008	463	-	(109.594)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe.....	26.434	-	-	-	-	-	-	-	26.434
Sprzedaż i likwidacja.....	-	(179)	(7.757)	(7.581)	(1.948)	(1.631)	(407)	(70)	(19.573)
Inne zmiany.....	(66)	-	135	(873)	810	(6)	-	-	-
Wartość brutto na 30 września 2011 r.....	92.957	4.800	2.059.821	2.017.235	116.623	70.939	41	104.317	4.466.733
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Amortyzacja.....	3.792	-	42.681	111.644	5.392	4.827	46	-	168.382
Przeniesienia na aktywa trwałe.....	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja.....	(42)	-	(3.642)	(5.072)	(1.408)	(1.306)	(388)	-	(11.858)
Inne zmiany.....	(12)	-	44	(447)	421	(6)	-	-	-
Umorzenie na 30 września 2011 r.....	32.506	-	901.874	1.138.383	72.957	57.420	30	-	2.203.170
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	6.435	533	509.746	308.799	15.881	5.148	3	2.034	848.579
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	67	-	891	958
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	(1.007)	(1.007)
Przeniesienia.....	-	-	-	5	1	-	-	(6)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe.....	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Sprzedaż i likwidacja.....	(26)	(38)	(815)	(788)	(349)	(257)	-	(145)	(2.418)
Inne zmiany.....	(1)	-	30	(247)	218	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2011 r.	8.252	495	508.961	307.769	15.751	4.958	3	1.767	847.956
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.	33.675	4.446	666.226	611.031	29.173	11.994	73	76.037	1.432.655
Wartość netto na 30 września 2011 r.	52.199	4.305	648.986	571.083	27.915	8.561	8	102.550	1.415.607

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			Razem (PLN)
			Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	372.564	3.228	53.297	1.085.959
Połączenie z Crowley	48.275	-	-	-	-	-	1.495	-	30.006	79.776
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	20.659	-	20.659
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	19.201	(19.201)	-	-
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(44)	-	-	(44)
Wartość brutto na 30 września 2012 r.	134.252	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	393.216	4.686	83.303	1.186.350
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	-	2.970	242.152	1.539	61.350	6.637	253.543	-	43.689	611.880
Połączenie z Crowley	-	-	-	-	-	-	556	-	4.251	4.807
Amortyzacja.....	-	-	21.782	-	5.513	1.057	25.065	-	4.557	57.974
Umorzenie na 30 września 2012 r.	-	2.970	263.934	1.539	66.863	7.694	279.164	-	52.497	674.661
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	85.977	-	75.122	-	32.773	12.718	76.716	3.228	9.409	295.943
Wartość netto na 30 września 2012 r.	134.252	-	53.340	-	27.260	11.661	71.747	4.686	30.607	333.553

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
			Koncesje/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)		
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	338.343	11.331	53.297	1.059.841	
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	1.116	18.167	-	19.283	
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	24.009	(24.009)	-	-	
Wartość brutto na 30 września 2011 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	363.468	5.489	53.297	1.079.124	
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765	
Amortyzacja.....	-	-	14.400	-	4.049	1.057	21.717	-	7.450	48.673	
Umorzenie na 30 września 2011 r.	-	2.970	237.352	1.539	60.001	6.284	245.979	-	42.313	596.438	
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030	
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030	
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.	85.977	-	66.132	-	29.855	14.128	71.773	10.946	18.235	297.046	
Wartość netto na 30 września 2011 r.	85.977	-	51.732	-	25.806	13.071	75.181	5.104	10.785	267.656	

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu	1.226.013	91.472
Zwiększenia.....	48	1.134.541
Zmniejszenia.....	(77.714)	-
Wartość brutto na koniec okresu	1.148.347	1.226.013
Wartość netto na początek okresu	1.226.013	91.472
Wartość netto na koniec okresu	1.148.347	1.226.013

Wzrost inwestycji w spółkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 8) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. Na dzień 30 września 2012 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetia Sp. z o.o. wyniósł 6 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 10 zł, Telefonía Dialog S.A. 4 zł i Petrotel Sp. z o.o. 2 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. (nie w tysiącach)

W dniu 17 września 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 26.000 zł poprzez utworzenie 26 nowych udziałów o wartości 1.000 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię, która pokryła je wkładem pieniężnym w dniu 17 września 2012 r.

Połączenie z Crowley

Zmniejszenie inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 77.714 zł wynika z połączenia Netii ze spółką zależną Crowley (zob. Nota 3: Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym).

7. Instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Efektywna część zmiany wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 30 września 2012 r. wyniosły 4.147 zł (3.408 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 328 zł został skapitalizowany a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 34 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.903 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite (straty) / zyski (PLN)
Na 30 września 2012 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.600	6.050	-	(2.332)	(4.147)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.400	1.650	1	(905)	-
Na 30 września 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.680	2.660	2.086	-	2.639
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.180	940	1.604	-	-
Transakcje terminowe związane z nabyciem udziałów.....	-	29.992	3.498	-	3.460
Na 31 grudnia 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.915	4.530	1.692	(52)	1.892
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.015	1.380	1.031	(32)	-

Instrumenty zabezpieczające nie będące instrumentami pochodnymi

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała saldo środków pieniężnych w wysokości 736 USD zakupionych w wyniku realizacji zabezpieczających transakcji terminowych i zakwalifikowanych jako instrument zabezpieczający w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowaną płatnością korekty ceny nabycia zgodnie z Umową Warunkową nabycia udziałów w Crowley. Do tego salda środków pieniężnych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski z tytułu wyceny tego instrumentu do wartości godziwej w wysokości 21 zł pomniejszyły korektę ceny nabycia zapłaconą przez Spółkę 15 marca 2012 r.

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („kontrakty IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (Zob. Nota 9 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 30 września 2012 r. efektywna część zmiany wartości godziwej netto kontraktów IRS rozpoznana w kapitale wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosła 4.976 zł (4.048 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zrealizowane zyski pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 9 zł pomniejszyły koszty odsetek.

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 391.601.064 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. Spółka wyemitowała 4.385.166 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez trzech obecnych i dwóch byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze oraz jednego byłego kierownika (niebędących członkami Zarządu Spółki) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia posiadała 9.775.000 akcji własnych. W dniu 15 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 stycznia 2012 r. Umorzenie akcji w styczniu 2012 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 49.582.145 zł, z czego 9.775.000 zł zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Słpółek Handlowych.

W związku z powyższym, na dzień 30 września 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.211.230 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed dniem podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Netia posiadała 11.936.541 akcji własnych na dzień 30 września 2012 r. (Zob. Nota 13 Odkup akcji własnych).

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 30 września 2012 r., wyemitowano 6.648.877 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 6.648.877 zł.

Pozostały kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 19 czerwca 2012 r., postanowiło, że zysk netto Spółki za rok 2011 w łącznej kwocie 225.004 zł oraz niepodzielony wynik finansowy ze skorygowania w roku 2010 wyniku roku 2009 i lat wcześniejszych w kwocie 726 zł zostanie przeniesiony na kapitał zapasowy.

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 30 września 2012 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 641.957 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu	6,22	46.754.751	5,89
Wykonane	4,97	(23.566.937)	3,62	(4.943.435)
Wygasłe	7,00	(429.000)	6,54	(325.000)
Stan na koniec okresu	7,49	22.758.814	6,11	48.977.001

* w 2012 r. Spółka znalazła błąd w ewidencji liczby opcji, wynikający z zawyżenia od 2008 r. liczby wygasłych opcji o 1 mln. Dane porównawcze za 2011 r. zostały przekształcone, żeby odzwierciedlić powyższą korektę w liczbie niezrealizowanych i niewygasłych opcji. Błąd nie miał wpływu na wynik finansowy Spółki ani w 2011 r. ani we wcześniejszych okresach.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania w ramach Planu 2003 przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 22.758.814 i 46.754.751 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 22.758.814 oraz 45.304.751. Okres nabywania uprawnień wynosi nie więcej niż trzy lata od daty przyznania. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,30 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 88 tys. zł i 949 tys. zł.

Nowy Plan

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 7.322.000 oraz 3.653.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 5.454.290 oraz 3.621.000 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8 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 z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,23 zł do 6,16 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 1.239 tys. zł i 799 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Opcje				
Stan na początek okresu	5,24	3.621.000	-	-
Przyznane.....	6,16	3.669.000	5,24	3.553.000
Wygasłe.....	5,25	(1.835.710)	5,24	(32.000)
Stan na koniec okresu.....	5,86	5.454.290	5,24	3.521.000

9. Kredyty i pożyczki

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	590.013	693.239
	590.013	693.239
W tym:		
Krótkoterminowy	139.268	178.823
Długoterminowy	450.745	514.416

Kredyt bankowy

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wyplata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wyplata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Na dzień 30 września 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 590.013 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 12.511 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Netii oraz Internetii Sp. z o.o., zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na udziałach Internetii Sp. z o.o., Netii Brand Management Sp. z o.o. oraz na akcjach Dialog. Ponadto Kredytobiorcy poddali się egzekucji do kwoty 1.050.000 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2012 r. wynosiło zero.

Zobowiązanie z tytułu obligacji

W dniu 31 maja 2012 r. Netia wyemitowała 6 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii CC, o wartości nominalnej 50.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 300.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 maja 2017 r. (por. Nota 3).

W dniu 14 września 2012 r. Netia wyemitowała 3 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii DD, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 sierpnia 2017 r. (zob. Nota 3).

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 6M powiększonej o marżę 2,5%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności Obligacji, aż do dnia wykupu lub wcześniejszego dnia wykupu.

	30 września 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu obligacji	322.400	-
	322.400	-
W tym:		
Krótkoterminowe.....	7.400	-
Długoterminowe.....	315.000	-

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

10. Podatek dochodowy

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r.	-	(34.183)
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.	1.462	(24.142)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(4.103)	(6.633)
Obciążenie podatkowe.....	(2.641)	(64.958)

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2012 r. i biznes plan na lata 2012-2016 oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniła również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność. Na dzień 30 września 2012 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

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

	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	14.458	21.850
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	29.717	25.241
	<u>44.175</u>	<u>47.091</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	12.328	9.939
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	37.025	36.207
	<u>49.353</u>	<u>46.146</u>
Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	(5.178)	945

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

	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe	11.130	25.409
- Koszty rozliczane w czasie	19.919	12.375
- Odpisy aktualizujące wartość należności	3.101	2.799
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	5.401	6.040
- Różnice kursowe	195	16
- Odsetki	2.869	-
- Transakcje terminowe.....	1.560	452
	<u>44.175</u>	<u>47.091</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	34.360	32.769
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8.799	7.395
- Transakcje terminowe.....	-	517
- Różnice kursowe	-	163
- Inne dodatnie różnice przejściowe związane z przychodami	5.107	4.005
- Pozostałe	1.087	1.297
	<u>49.353</u>	<u>46.146</u>
Aktywa / (rezerwy) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	(5.178)	945

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 30 września 2012 r. w wysokości 1.705 zł (398 zł na 31 grudnia 2011 r.) dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 30 września 2012 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe netto w łącznej wysokości 26.805 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 149.495 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 33.497 zł).

Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 17.274 zł związanego ze stratami podatkowymi w wysokości 90.916 zł ze względu na niewystarczające podstawy do oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 21.401 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 112.637 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	106.347	20.206
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	5.932	1.127
Pozostałe.....	358	68
	112.637	21.401

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.

11. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	3.343	586
Zysk / (Strata) na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	(133)	2.115
Różnice kursowe, netto	451	(525)
	3.661	2.176

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	1.245	5.906
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	5.612
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 7)	-	2.005
Inne przychody finansowe	3	571
	1.248	14.094

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych	(35.792)	-
Odsetki od obligacji.....	(7.400)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(57)	(197)
Dyskonto rezerw	(76)	(52)
Różnice kursowe, netto	(348)	-
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 7).....	(1.903)	(1)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 7).....	(34)	(6)
Pozostałe koszty finansowe.....	(79)	25
	(45.689)	(231)

13. Odkup akcji własnych

Zgodnie z zatwierdzoną polityką dystrybucji środków dla akcjonariuszy, Zarząd Spółki zaproponował, a akcjonariusze upoważnili (zatwierdzając uchwałę nr 18 na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2011 r.) Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych („Ogólny Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć na realizację Ogólnego Programu łączną kwotę do 350.000 zł, na którą składać się będzie kwota do 267.032 zł z kapitału zapasowego Spółki pochodzącego z zysku roku 2010 oraz kwota do 82.968 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych. Szczegółowe zasady nabywania akcji własnych w ramach Ogólnego Programu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

Pierwsza transza odkupu akcji własnych zatwierdzona w ramach Ogólnego Programu rozpoczęła się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach transzy kwotę do 60.000 zł w celu nabycia akcji stanowiących nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i transza została zakończona. Odkupione akcje zostały umorzone w dniu 30 stycznia 2012 r.

Netia uzyskała odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i w dniu 18 maja 2012 r. rozpoczęła kolejną transzę odkupu akcji własnych Spółki. Zarząd przeznaczył 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych do 3,5% kapitału zakładowego zgodnie z Ogólnym Programem. Na dzień 30 września 2012 r. Spółka odkupiła 11.936.541 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 3,09% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 70.487 zł i dalsze odkupy były realizowane do zakończenia drugiej transzy w dniu 11 października 2012 r. W drugiej transzy Spółka odkupiła w sumie 12.700.477 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 3,29% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 75.000 zł (plus koszty transakcyjne 103 zł).

W dniu 19 czerwca 2012 r. Netia uzyskała trzecią odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i 12 października 2012 r. rozpoczęła trzecią transzę odkupu akcji własnych. Spółka przeznaczyła kwotę do 50.000 zł na trzecią transzę odkupu akcji własnych do 2,5% kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 8.

14. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Należności	(32.287)	(10.929)
Zapasy	727	5.460
Rozliczenia międzyokresowe.....	(8.339)	13.546
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8.102	9.816
Przychody przyszłych okresów	(3.216)	7.471
	(35.013)	25.364
W tym:		
Zmiana pozycji długoterminowych	8.768	(950)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Odsetki otrzymane.....	1.245	12.036

15. Zarząd i Rada Nadzorcza

Ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2012 r. pan Piotr Nesterowicz zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

Ze skutkiem na dzień 16 marca 2012 r. pan Grzegorz Esz zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki mianowała pana Mirosława Suszka na stanowisko członka Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 maja 2012 r.

W związku z powyższym na dzień 30 września 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Benjamin Duster – Przewodniczący,
- George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego,
- Stan Abbeloos,
- Raimondo Eggink,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry.

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na dzień 30 września 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Planu 2003 i Nowego Planu wynosiła 16.202.351 opcji, z czego 13.800.000 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 5,23 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 30 września 2012 r. wynosiła 6,15 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
Opcje		
Stan na początek okresu	38.214.064	40.771.814
Przyznane	1.725.000	1.725.000
Wykonane	(15.354.814)	(2.950.500)
Rezygnacja Członków Zarządu	(7.909.250)	-
Wygasłe	(472.649)	-
Stan na koniec okresu	16.202.351	39.546.314

Na dzień 30 września 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 7.028.675 opcji, z czego 6.000.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 30 września 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.914.338 opcji, z czego 5.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane.

Na dzień 30 września 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 2.914.338 opcji, z czego 2.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2012 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 345.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu i podmiotów powiązanych (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał odpowiednio 1.610.000 i 393.716 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 750.000 i 499.175 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 555.575 i 592.379 akcji Spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem nabyła 1.057.011 akcji Spółki od pana Ruhana, a następnie zbyła 501.436 akcji Spółki. Na dzień 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem posiadała 555.575 akcji Spółki.

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	Akcje otrzymane z wykonania opcji	Sprzedaż akcji	30 września 2012 r.
Mirosław Godlewski.....	393.716	1.389.415	(173.131)	1.610.000
Jonathan Eastick.....	499.175	572.188	(321.363)	750.000
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę).....	592.379	464.632	(501.436)	555.575
Mirosław Suszek.....	-	-	-	-
Razem.....	1.485.270	2.426.235	(995.930)	2.915.575

Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Transakcji Zmiany Kontroli (nie w tysiącach)

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w Planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 18.

Na dzień 30 września 2012 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Transakcji Zmiany Kontroli:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
Razem.....	9.500.000

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również *Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego Transakcji Zmiany Kontroli w Nocie 18.*

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

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Benjamin Duster – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 21.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.001 akcji Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Stan Abbeloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – nie posiadał akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki i niewykonanych wyniosła odpowiednio 715.000 i 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabywanie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 1.273 tys. zł (778 tys. zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.).

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2012 r.
Stan Abbeloos	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Benjamin Duster	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Raimondo Eggink	80.000	15.000	-	95.000
George Karaplis	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin	80.000	15.000	-	95.000
Ewa Pawluczuk	80.000	15.000	-	95.000
Jerome de Vitry	80.000	15.000	-	95.000
Tadeusz Radziwiński	80.000	15.000	-	95.000
Razem OJU	640.000	120.000	(45.000)	715.000

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 5.675 zł i 4.827 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. odpowiednio 720 zł i 1.185 zł. Ponadto, w wyniku realizacji opcji, członkowie Zarządu otrzymali następującą liczbę akcji o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda, za które nie musieli płacić (koszty PIT i ZUS zostały poniesione przez Spółkę).

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r.
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	2.426.235	1.015.703
Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN)	1.300	544

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Spółce w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 879 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. wyniosły odpowiednio 630 zł i 630 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 198 zł i 118 zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. i 30 września 2011 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	-	10
CDP Netia Sp. z o.o.	-	27.099
	-	27.109
Naliczone odsetki od pożyczek		
CDP Netia Sp. z o.o.....	-	113
	-	113
Należności handlowe		
Internetia Holdings Sp. z o.o.....	1	-
Internetia Sp. z o.o.	6.619	1.498
Uni Net Poland Sp. z o.o.....	29	18
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.	7	4
Net 2 Net Sp. z o.o.	3	6
Netia 2 Sp. z o.o.....	2	6
Zax.eu Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.).....	-	49
Saite Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.).....	-	8
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o.....	29	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	11	11
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	1.811
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	28.207	344
Petrotel Sp. z o.o.	25	6
STI Sp. z o.o.	3	-
	34.936	3.761
	30 września 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	24	32
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	27	22
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	5.972	1.463
CDP Netia Sp. zo.o.....	-	69
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	2.339	1.019
Petrotel Sp. z o.o.	25	-
	8.387	2.605

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 30 września 2011 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Przychody *				
Internetia Sp. z o.o.	4.767	15.579	3.831	9.854
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	6	8	3	8
In2 Loop w likwidacji Sp. z o.o.	11	13	4	12
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	77	195	98	263
Net 2 Net Sp. z o.o.	8	11	3	(36)
Global Connect Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	-	208	553
Netia 2 Sp. z o.o.	8	10	3	9
Multiplay Polska Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 11 maja 2012 r.)	-	-	208	611
Igloonet Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	-	44	59
Pronet Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	-	37	52
Saite Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 31 maja 2012 r.)	-	-	1	1
Netia Brand Management Sp. z o.o.	101	118	-	-
Telefonia Dialog S.A.	19.481	27.012	-	-
Petrotel Sp. z o.o.	57	101	-	-
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o.	52	125	-	-
STI Sp. z o.o.	8	9	-	-
Sanetja Sp. z o.o.	2	2	-	-
	24.578	43.183	4.440	11.386

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2011 r. (PLN)
Koszty				
Internetia Sp. z o.o.	(149)	(2.334)	(742)	(786)
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	7	(35)	(62)	(182)
Global Connect Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	-	(19)	(47)
Multiplay Polska Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	-	(2)	(2)
Netia Brand Management Sp. z o.o.	(8.032)	(24.657)	-	-
Telefonia Dialog S.A.	(5.786)	(10.527)	-	-
Petrotel Sp. z o.o.	(66)	(143)	-	-
	(14.026)	(37.696)	(825)	(1.017)
Odsetki uzyskane				
Internetia Sp. z o.o.	-	-	-	444
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	-	-	-	98
Net 2 Net Sp. z o.o.	-	-	-	1
	-	-	-	543
Odsetki naliczone				
Netia Brand Management Sp. z o.o.	48	48	-	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	5.748	7.352	-	-
	5.796	7.400	-	-

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

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. oraz 30 września 2011 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.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

17. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nieodzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 30 września 2012 r. 24.266 zł, a na 31 grudnia 2011 r. 11.671 zł, z czego odpowiednio 6.381 zł i 2.603 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

18. Zobowiązania 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 TP 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.

TP 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 TP do świadczenia usług powszechnych). Łączna kwota dochodzona przez TP SA we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez TP 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 TP 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.

Decyzjami z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009. TP SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi TP SA na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2009. TP złożyła skargi kasacyjne od wyroków dotyczących dopłat za lata 2006-2007.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał TP 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 świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych.

Powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r. TP SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności ww. decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie wydany wyrok oddalający żądania TP SA.

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

Mimo że w ocenie Zarządu wniosek TP SA o ponowne rozpatrzenie sprawy nie powinien zostać uwzględniony, a dotychczas złożone wnioski o dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006-2010 zostały przez Prezesa UKE uwzględnione jedynie w części, Zarząd nie może zapewnić, że dopłata za 2011 r. nie zostanie TP SA ostatecznie przyznana lub, że zostanie ustalona przez Prezesa UKE w wysokości nie wyższej, niż przyznanej proporcjonalnie do żądanych przez TP SA kwot za poprzednie lata.

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010 w łącznej wysokości 122.096 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 5.265 zł. W tej wysokości Spółka wykazała łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

Jeśli jednak TP 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 pełną o wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Spółki może wynieść około 42.012 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	PLN	PLN
2006	5.065	27
2007	7.880	46
2008	6.654	58
2009	8.762	2.343
2010	10.238	2.094
2011	3.413	697
	42.012	5.265

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązek TP SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej. Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem Zarząd nie może zapewnić, że nowy model świadczenia Usługi powszechnej nie będzie związany z ponoszeniem przez Spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

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 rezerwy 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 liczonej 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 - TP SA 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. Wskaźniki określone na 2011 r. dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz pokrycia obszaru zostały zrealizowane. W przypadku, gdy warunki rezerwacji nie zostaną spełnione przez operatora, 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.

Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

Nadpłata podatku (nie w tysiącach)

W dniu 19 lutego 2010 r. Netia otrzymała ostateczną i wymagalną decyzję Dyrektora Izby Skarbowej określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł.

Netia wykonała decyzję Dyrektora Izby, która była wymagalna, jako decyzja organu drugiej instancji w dniu 23 lutego 2010 r. Z zapłaconej kwoty 59.6 mln zł, 1,3 mln zł zostało potraktowane jako nadpłata i zwrócone Spółce przez organy podatkowe. W 2010 r. Netia wykazywała zapłatę podatku jako należność w księgach, nie jako koszt, ponieważ Zarząd uznał, na podstawie otrzymanych opinii niezależnych ekspertów, że zapłacone kwoty będą ostatecznie odzyskane.

Spółka wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok oddalający w całości skargę Spółki. W konsekwencji wyroku WSA na korzyść urzędu skarbowego, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. w wysokości 58.325 tys. zł.

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

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jeśli postanowienie Naczelnego Sądu Administracyjnego zakończy się pozytywnie dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami.

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

Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego Związanego z Transakcją Zmiany Kontroli (PZzTZK) (nie w tysiącach)

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech obecni członkowie Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli („PZzTZK”). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

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

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji. W sytuacji przeciwnej, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie realizacji 10 zł lub więcej w styczniu 2013r. i jeśli wszyscy czterech członkowie Zarządu będą nadal pełnili swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 28.500.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję.

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

19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Program odkupu akcji własnych (nie w tysiącach)

Oprócz 11.936.541 akcji własnych posiadanych na dzień 30 września 2012 r. (zob. Nota 13: Odkup akcji własnych), pomiędzy 30 września 2012 r. a dniem zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka odkupiła dalsze 763.936 akcje własne po koszcie całkowitym 4.616.040 zł w ramach drugiej transzy programu odkupu akcji własnych. W ramach trzeciej transzy programu odkupu akcji własnych (zob. Nota 13: Odkup akcji własnych) Spółka odkupiła 1.061.247 akcji własnych po koszcie całkowitym 6.159.847 zł do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu i podmiotów powiązanych (nie w tysiącach)

W październiku 2012 r., spółka blisko powiązana z panem Godlewskim (prezesem Zarządu Netii) nabyła 1.600.000 akcji Netii od pana Godlewskiego a następnie zbyła 205.000 akcji Netii. W rezultacie pan Godlewski wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 1.405.000 akcji Netii na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 7 listopada 2012 r.

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

1. Struktura Grupy Netia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- In2Loop Polska Sp. z o.o. w likwidacji
- Grupa InterNetia Holdings Sp. z o.o.
- Net 2 Net Sp. z o.o. (działająca poprzednio pod nazwą Netia Corpo Sp. z o.o.)
- Netia 2 Sp. z o.o.
- Netia Brand Management Sp. z o.o.
- Grupa Telefonii DIALOG Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy InterNetia Holdings Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe InterNetii Holdings Sp. z o.o. („InterNetia Holdings”) oraz jej jednostek zależnych:

- Interneta Sp. z o.o. i jej jednostki zależne E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o., STI Sp. z o.o., Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o. i Sanetja Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy Telefonii DIALOG Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG Sp. z o.o. (przekształcona z Telefonii DIALOG S.A. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) oraz jej jednostki zależnej Petrotel Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym).

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Nabycia

W dniu 14 lutego 2012 r. Interneta Sp. z o.o. („Interneta”), jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 42 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o. („Elpro”), o wartości nominalnej każdego udziału 1.000 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 2.202 zł.

W dniu 7 marca 2012 r. Interneta, jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 150 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym STI Sp. z o.o. („STI”), o wartości nominalnej każdego udziału 500 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 1.623 zł.

W dniu 29 maja 2012 r. Interneta, jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Sanetja Sp. z o.o. („Sanetja”), o wartości nominalnej każdego udziału 100 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie udziały Sanetja została ustalona na kwotę 1.556 zł.

Połączenie jednostek zależnych

W dniu 11 maja 2012 r. nastąpiło połączenie spółki Interneta z jej spółkami zależnymi Saite Sp. z o.o., Netsystem Sp. z o.o. i ZAX Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na Interneta (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Interneta oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 31 lipca 2012 r. nastąpiło połączenie spółki Telefonii Dialog Sp. z o.o. („Dialog”) z jej jednostką zależną Avista Media Sp. z o.o. („Avista”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanej spółki na Dialog (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Dialog oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 31 sierpnia 2012 r. nastąpiło połączenie Netii z jej jednostką zależną CDP Netia Sp. z o.o. (działającą uprzednio pod nazwą Crowley Data Poland Sp. z o.o., „Crowley”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanej spółki na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 31 sierpnia 2012 r. nastąpiło połączenie Interneta z jej spółkami zależnymi Silesia Multimedia Sp. z o.o., Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o. i ComNet ITT Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na Interneta (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Interneta oraz bez wymiany udziałów.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 7 listopada 2012 r.):

Third Avenue Management LLC

W dniu 4 maja 2012 r. Third Avenue Management LLC poinformowało Spółkę o obniżeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.988.577 posiadanych na 9 grudnia 2011 r. i stanowiących 18,12% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 18,12% ogólnej liczby głosów na WZA Netii do 61.168.227 stanowiących 15,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 15,84% ogólnej liczby głosów na WZA Netii.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 48.010.027 akcji Spółki stanowiących 12,43% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 12,43% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny od dnia 31 grudnia 2010 r.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited posiadały łącznie 44.336.534 stanowiących 11,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 11,48% głosów 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.

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK

W dniu 22 maja 2012 r. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK poinformowała Spółkę, że Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK zwiększyła liczbę posiadanych akcji Spółki z 19.050.023 posiadanych na 17 maja 2012 r., stanowiących 4,93% kapitału własnego Spółki i uprawniających do 4,93% ogólnej liczby głosów na WZA Netii do 20.243.646 akcji stanowiących 5,24% kapitału własnego Spółki i uprawniających do 5,24% ogólnej liczby głosów na WZA Netii

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

Plan 2003

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii, tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 30 września 2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu 65.738.333 opcji, z czego na dzień 30 września 2012 r. 13.800.000 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Cena realizacji pozostałych opcji, które zostały zatwierdzone, w zależności od umowy wynosi od 7,00 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Zmiany w stanie opcji przydzielonych w ramach Planu 2003 w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 9 miesięcy do 30 września 2012 r.

Stan na początek okresu	36.489.064
Wykonane	(15.354.814)
Rezygnacja z Zarządu.....	(7.334.250)
Stan na koniec okresu	<u>13.800.000</u>

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. („Nowy Plan”). 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.

W 2011 r. Rada Nadzorcza przyznała 1.725.000 opcji członkom Zarządu w ramach Nowego Planu.

W dniu 25 kwietnia i 1 maja 2012 r. Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału 1.725.000 nowych opcji na rzecz członków Zarządu. Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 690.000 opcji, natomiast panowie Jonathan Eastick, Tom Ruhan i Mirosław Suszek otrzymali po 345.000 opcji każdy. Wartość odniesienia dla opcji przyznanych Zarządowi Spółki w 2012 r. wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 25 kwietnia 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku. Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

Na dzień 30 września 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8 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 z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji w dniu wykonania opcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji wynosi między 5,23 zł a 6,16 zł.

Zmiany w stanie opcji przydzielonych w ramach Nowego Planu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 9 miesięcy do 30 września 2012 r.

Stan na początek okresu	1.725.000
Przyznane	1.725.000
Rezygnacja z Zarządu	(575.000)
Umorzone	(472.649)
Stan na koniec okresu	2.402.351

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie / powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowa prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorczą podejmie warunkową uchwałę, w której potwierdzi rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Powyższa uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2011 r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 472.649 opcji (tj. 41,1 % opcji przyznanych członkom Zarządu w 2011 r.).

W okresie 9 miesięcy 2012 roku liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu zmieniła się następująco:

Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Początek okresu	Przyznane	Wykonane	Rezygnacja z Zarządu	Umorzone	Koniec okresu
Mirosław Godlewski.....	12.775.000	690.000	(6.200.000)	-	(236.325)	7.028.675
Jonathan Eastick	9.859.314	345.000	(4.171.814)	-	(118.162)	5.914.338
Tom Ruhan.....	5.004.000	345.000	(2.315.500)	-	(118.162)	2.914.338
Mirosław Suszek.....	-	345.000	-	-	-	345.000
Grzegorz Esz	4.454.000	-	(2.666.500)	(1.787.500)	-	-
Piotr Nesterowicz.....	6.121.750	-	-	(6.121.750)	-	-
Liczba opcji razem	38.214.064	1.725.000	(15.354.814)	(7.909.250)	(472.649)	16.202.351

Z liczby 7.909.250 opcji wyłączonych z opcji posiadanych przez członków Zarządu z powodu rezygnacji, 1.590.077 i 5.834.250 opcji zostało zachowanych na warunkach Planu odpowiednio przez pana Esza i pana Nesterowicza, a 484.923 opcji zostało umorzonych.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 30 września 2012 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu i podmiotów powiązanych (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał odpowiednio 1.610.000 i 393.716 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 750.000 i 499.175 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 555.575 i 592.379 akcji Spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem nabyła 1.057.011 akcji Spółki od pana Ruhana, a następnie zbyła 501.436 akcji Spółki. Na dzień 30 września 2012 r. spółka blisko związana z panem Tomem Ruhanem posiadała 555.575 akcji Spółki.

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2011 r.	Akcje otrzymane z wykonania opcji	Sprzedaż akcji	30 września 2012 r.
Mirosław Godlewski.....	393.716	1.389.415	(173.131)	1.610.000
Jonathan Eastick.....	499.175	572.188	(321.363)	750.000
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę).....	592.379	464.632	(501.436)	555.575
Mirosław Suszek.....	-	-	-	-
Razem.....	1.485.270	2.426.235	(995.930)	2.915.575

W październiku 2012 r., spółka blisko powiązana z panem Godlewskim, prezesem Zarządu Netii, nabyła 1.600.000 akcji Netii od pana Godlewskiego a następnie zbyła 205.000 akcji Netii. W rezultacie pan Godlewski wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał 1.405.000 akcji Netii na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli (nie w tysiącach)

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

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

Na dzień 30 września 2012 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Związanym z Transakcją Zmiany Kontroli, których maksymalna wartość wypłaty w przypadku wystąpienia Zdarzenia Wyzwalającego w styczniu 2013 r., po cenie 10 zł lub wyższej wynosiła:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa	Wartość maksymalna
Mirosław Godlewski.....	3.800.000	11.400.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000	5.700.000
Tom Ruhan.....	1.900.000	5.700.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000	5.700.000
Razem.....	9.500.000	28.500.000

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

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

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Benjamin Duster – Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 21.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Stan Abbelloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – nie posiadał akcji Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 30 września 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki i niewykonanych wyniosła odpowiednio 715.000 i 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych piętunnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 1.273 tys. zł (778 tys. zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2011 r.).

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2012 r.
Stan Abbeloos.....	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Benjamin Duster	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Raimondo Eggink	80.000	15.000	-	95.000
George Karaplis	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin	80.000	15.000	-	95.000
Ewa Pawluczuk	80.000	15.000	-	95.000
Jerome de Vitry.....	80.000	15.000	-	95.000
Tadeusz Radziwiński.....	80.000	15.000	-	95.000
Razem OJU	640.000	120.000	(45.000)	715.000

4. Postępowania toczące się przed sądem

Organy podatkowe

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

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

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku (Strategia 2020). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia inwestorom długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz na sieciach Ethernetowych do przepustowości 30Mb i więcej (Next Generation Access „NGA”). Ponadto w grudniu 2011 r. Netia nabyła dwóch znaczących na polskim rynku operatorów telekomunikacyjnych – Grupę Dialog oraz Crowley. Obie akwizycje w dużym stopniu przyczyniły się do wzrostu skali operacji Grupy Netia. W związku z powyższym opublikowana Strategia może zostać zmieniona, tak by odzwierciedlić nową skalę działalności. W szczególności ogłoszona wstępna prognoza finansowa na 2012 r. oraz prognoza długoterminowych celów finansowych Spółki zawierają oczekiwany poziom nakładów inwestycyjnych związanych z projektem NGA, planowanych głównie na lata 2012 - 2013 oraz szereg wskaźników finansowych (KPI) dla Spółki w odniesieniu do przyszłej działalności operacyjnej. Spółka nie może z całą pewnością stwierdzić, iż planowane strategiczne inicjatywy w ramach Strategii 2020 zakończą się sukcesem, lub jeżeli tak się stanie, czy będzie to miało negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej pozycję finansową oraz pozycję rynkową.

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność

Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego inwestora strategicznego, a akcje Netii są w posiadaniu dużej liczby akcjonariuszy. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczałyby 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, wraz z brakiem wystąpienia planowanych 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, w grudniu 2011 r. Netia sfinalizowała nabycie dwóch dużych spółek telekomunikacyjnych: Dialog i jej spółek zależnych oraz Crowley. Potencjalne pełno-letnie synergie z tytułu tych akwizycji zostały wstępnie oszacowane przez Zarząd na około 115.000 zł. Zarząd oczekuje, że wszystkie projekty, które muszą zostać zrealizowane w celu osiągnięcia takich synergii, zostaną przeprowadzone w ciągu dwóch lat od daty akwizycji. Zarząd opracował już szczegółowy plan integracji przejętych spółek i, na podstawie wyników opracowanego planu, zweryfikował szacunek możliwych do osiągnięcia synergii w górę do poziomu 130.000 zł, ale jednocześnie uznał, że niektóre synergie nie będą osiągnięte przed 2014 r. Zarząd nie może wykluczyć, że zakładane synergie lub czas ich realizacji nie ulegną dalszym weryfikacjom w miarę postępu integracji. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do Grupy Dialog i Crowley.

Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog (nie w tysiącach)

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

- pełna integracja będzie wymagać migracji systemu billingowego i systemu zarządzania relacjami z klientami Netii lub Dialog na platformę operacyjną Netii. Według oczekiwań proces potrwa do końca 2013 r., a pewne istotne synergie operacyjne zależą od tego, czy ta migracja przebiegnie pomyślnie. Problemy z migracją mogą spowodować problemy z billingiem i obsługą klientów dla całości lub istotnej części bazy klienckiej.
- Netia jest w połowie 3-letniego projektu modernizacji platform IT „Projekt Architektura Sieci” dla swojej podstawowej działalności. Jako część tego projektu, w 2014 r. po migracji systemu opisanej powyżej, powinien zostać wybrany do wdrożenia system zarządzania relacjami z klientami. Wybór i wdrożenie systemu, który spełni wymogi formalne zarówno Netii, jak i Dialogu stwarza istotne wyzwania logistyczne i operacyjne.
- klienci Dialogu są fakturowani co miesiąc z dołu, podczas gdy klienci Netii są fakturowani z góry, jak u większości polskich operatorów telekomunikacyjnych. Migracja do ujednoczonych zasad fakturowania może okazać się trudna, gdyż klienci Dialogu będą musieli zapłacić podwójną opłatę w jednym miesiącu, aby osiągnąć spójność z polityką Netii, co może spowodować niezadowolony klientów.
- istotne elementy sieci Dialog są umieszczone na dzierżawionych lokalizacjach. Jeśli Dialog nie będzie mógł kontynuować dzierżawy tych lokalizacji po racjonalnych stawkach, może okazać się konieczne poniesienie istotnych kosztów zmiany lokalizacji lub wymiany infrastruktury, której to będzie dotyczył.
- 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”). Na dzień 30 września 2012 r. Dialog nie otrzymał jeszcze większości dotacji i nie wywiązał się jeszcze z kilku warunków wymaganych przez PARP. Wziąwszy pod uwagę warunki rynkowe oraz projekt integracji z Netią, niektóre z tych wymagań mogą nie zostać spełnione i Dialog może nie otrzymać dofinansowania w kwotach pierwotnie planowanych. W bilansie nabycia Dialog nie rozpoznano żadnych aktywów z tytułu tych dotacji, a otrzymane dotychczas 6,5 mln zł objęto rezerwą do czasu, aż okaże się pewne, że spółka może je zatrzymać w długim okresie.

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

Ryzyka związane z nabyciem, integracją i rozwojem sieci nabywanych spółek ethernetowych

Istotnym elementem strategii Grupy Netia w zakresie rozwoju bazy klientów usług szerokopasmowych jest nabywanie spółek ethernetowych. Zgodnie z naszymi planami spółki te, które zwykle w chwili nabycia nie posiadają więcej niż 5.000 klientów, zostaną włączone w podstawową działalność Grupy Netia. Zamierzamy kontynuować rozwój bazy klienckiej w ramach nabywanych sieci, a także dodatkowo poprzez dosprzedaż usług głosowych i telewizyjnych obecnym klientom korzystającym tylko z usług internetowych. Nie możemy zapewnić, że realizacja tej strategii, w całości lub części, w odniesieniu do wszystkich lub kilku nabywanych spółek ethernetowych, zakończy się sukcesem. Koszty integracji mogą przekroczyć zakładany poziom lub też możemy uzyskać dodatkowe informacje o zobowiązaniach warunkowych nabytych spółek. Klienci mogą nie skorzystać z możliwości zakupu usług głosowych lub telewizyjnych świadczonych bezpośrednio przez Netię lub też ich dotychczasowego operatora. Ponadto cena za takie spółki ethernetowe może w przyszłości wzrosnąć do takiego poziomu, że dalsze nabycia staną się niekorzystne z ekonomicznego punktu widzenia, co również może utrudnić osiągnięcie zamierzonego wzrostu bazy klienckiej. Nieudana pełna realizacja celów strategicznych w odniesieniu do nabywanych spółek ethernetowych może negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki finansowe Grupy Netia.

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet czy usług głosowych i multimedialnych wykorzystujących sieć telewizji kablowych. W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług telekomunikacyjnych poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej trzeciej i czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do internetu. W związku z trudnością przewidzenia

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przyszłego rozwoju technologicznego, potencjału rynku oraz otoczenia regulacyjnego, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

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

W pierwszej połowie 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty zwiększoną przepustowość łączy na własnej sieci miedzianej i sieci ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i kontentowe. Chociaż projekty pilotażowe zakończyły się obiecującymi wynikami i Grupa zdecydowała o dalszych inwestycjach, nie można zapewnić, że projekty modernizacji zakończą się sukcesem, ponieważ przyszłe wyniki finansowe z takich inwestycji wprowadzonych na dużą skalę mogą istotnie różnić się od wyników uzyskanych w projektach pilotażowych.

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

Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości

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

Ryzyko kursowe

W przybliżeniu 40% 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 skutkować wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

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. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pomimo, że wysokość opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego do sieci TP S.A. ponoszonych obecnie przez Netię z tytułu korzystania z poszczególnych usług hurtowych została ustalona między Spółkami jako obowiązująca do dnia 31 grudnia 2012 r., Zarząd nie może zapewnić, że stosowanie znowelizowanych przepisów nie wpłynie na wysokość kosztów działalności Spółek Grupy przed końcem 2012 r., ani też czy, i kiedy, a także w jaki sposób doprowadzi do zmiany wysokości opłat ponoszonych z tytułu dostępu telekomunikacyjnego po tym upływie tego terminu.

W dniu 4 grudnia 2011 r. weszła w życie zmiana Prawa telekomunikacyjnego, zgodnie z którą dostawcy usług telekomunikacyjnych o podwyższonej opłacie zostali zobowiązani do oferowania abonentom możliwości bezpłatnego blokowania dostępu do tych usług. W dniu 4 maja 2012 r. natomiast weszły w życie przepisy zobowiązujące dostawców tych usług do informowania abonentów o przekroczeniu wskazanego w umowie progu należności z tytułu ich świadczenia. Zarząd nie może zapewnić, że nowe przepisy będą jednolicie interpretowane przez organy regulacyjne oraz w sposób umożliwiający świadczenie usług o podwyższonej opłacie bez konieczności zwiększenia kosztów dostosowania się przez Spółki Grupy 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 on 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, 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 całość lub część 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 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. Aby nowe przepisy weszły w życie, ustawa musi być podpisana przez Prezydenta RP oraz opublikowana w Dzienniku Ustaw. Nowelizacja ma na celu usprawnienie procesu budowy sieci telekomunikacyjnych, w tym regionalnych sieci szerokopasmowych oraz udostępniania nieruchomości i budynków w celach instalacji infrastruktury telekomunikacyjnej, jednak wprowadza bardziej rygorystyczne dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych warunki, od spełnienia których uzależnione jest wykonywanie przez nich obowiązku zapewnienia dostępu do nieruchomości oraz istniejących przyłączy telekomunikacyjnych i instalacji telekomunikacyjnej budynku.

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

W dniu 12 października 2012 r. Sejm uchwalił także ustawę o zmianie Prawa telekomunikacyjnego oraz niektórych innych ustaw, w tym Ustawy o rozwoju (dalej Nowelizacja”). 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. Nowelizacja m.in. zakazuje zawierania umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na okres dłuższy niż 24 miesiące i zobowiązuje przedsiębiorców telekomunikacyjnych do rozszerzenia oferty o umowy zawierane na okres 12 miesięcy (lub krótszy), rozszerza zakres obowiązkowej treści umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz stwarza nowe obowiązki w zakresie bezpieczeństwa sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam) przez użytkowników usług. Nowelizacja wprowadza m.in. szczegółowe zasady odpowiedzialności za przeniesienie numeru niezgodnie z wolą abonenta, rozciąga obowiązek świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zwiększa obowiązki informacyjne wobec Abonentów oraz rozszerza obowiązki przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej przedsiębiorcy. Nowe przepisy skracają okres retencji danych do okresu 12 miesięcy, a także zmieniają zasady naliczania i przewidują wzrost maksymalnych kwot za korzystanie z częstotliwości radiowych, jednak złożony do Sejmu projekt rozporządzenia Rady

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ministrów określający wysokość realnych opłat, które zobowiązani będą wносить przedsiębiorcy korzystający z częstotliwości, nie przewiduje znaczącego wzrostu ich obowiązujących wysokości. Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie ulegną one podwyższeniu. Wobec trwającego jeszcze procesu legislacyjnego nie można przewidzieć, w jakim ostatecznie brzmieniu przepisy Nowelizacji wejdą w życie i jaka będzie ustalona nimi treść warunków prowadzenia działalności telekomunikacyjnej przez Spółki Grupy. Zarząd uważa, że większość zmian opisanych powyżej może spowodować wzrost kosztów prowadzenia działalności przez Grupę Netia.

Przed dniem wyborów do Sejmu i Senatu w październiku 2011 r. Minister Infrastruktury rozpoczął także konsultacje projektu ustawy o konwersji opłat z tytułu udzielenia koncesji operatorom ruchomych publicznych sieci telekomunikacyjnych. Projekt przewidywał m.in. konwersję części opłat na inwestycje. Z informacji upublicznionych przez Prezesa UKE Panią Magdalenę Gaj, która przed dniem 1 lutego 2012 r. pełniła funkcję Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Administracji i Cyfryzacji, wynika, że Rząd odstąpił od zamiaru prowadzenia procesu legislacyjnego w przedmiocie projektu tej ustawy.

Do konsultacji zostały także przekazane „Założenia do projektu ustawy o Międzyresortowym Operatorze Systemu Teleinformatycznego” (dalej „Założenia”) przewidujące utworzenie Międzyresortowego Operatora Systemu Teleinformatycznego. Podmiot ten miałby być obligatoryjnym dostawcą usług dla organów administracji rządowej oraz szeregu innych podmiotów, których zakres podmiotowy nie został sprecyzowany. Koncepcja ta doprowadziłaby do powołania podmiotu korzystającego z ustawowego monopolu, co stanowiłoby poważne i w przekonaniu Zarządu sprzeczne z regulacjami Unii Europejskiej oraz prawem krajowym wyłączenie konkurencji w tym zakresie. Wskutek uprzywilejowania operatora sieci teleinformatycznej w sposób zaprojektowany w Założeniach, operatorzy alternatywni, w tym Netia, utraciliby możliwość świadczenia usług organom i jednostkom administracji rządowej, co prowadziłoby do zmniejszenia efektywności wykorzystania potencjału ich przedsiębiorstw, a w konsekwencji do spadku przychodów w zakresie usług świadczonych Klientom tego sektora.

KIGEiT złożyła stanowisko w postępowaniu konsultacyjnym Założeń, sprzeciwiając się realizacji zaproponowanych rozwiązań. Założenia ustawy, ani jej projekt nie zostały opublikowane w Biuletynie Informacji Publicznej Ministra Administracji i Cyfryzacji. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przyszłości Założenia nie znajdą wyrazu w żadnym projekcie aktu prawnego.

Na obecnym etapie nie można stwierdzić, czy projektowane regulacje wejdą w życie, a w takim przypadku, jaki będą miały wpływ na warunki prowadzenia działalności przez Spółki Grupy.

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 TP 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.

TP 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 TP do świadczenia usług powszechnych). Łączna kwota dochodzona przez TP S.A. we wszystkich wnioskach za lata 2006-2011 wyniosła 1.106.994 zł. Ostatni wniosek został złożony przez TP w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

W maju 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje, w których przyznał TP 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.

Decyzjami z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2009. TP S.A. zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). WSA oddalił skargi TP S.A. na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za lata 2006-2009. TP złożyła skargi kasacyjne od wyroków dotyczących dopłat za lata 2006-2007.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych wyroków, jednak nie może zapewnić, że skargi kasacyjne złożone przez TP S.A. zostaną oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny, dzięki czemu kwoty dopłat przyznane w ww. decyzjach nie będą mogły być podwyższone.

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał TP S.A. dopłatę do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej za rok 2010 r. w wysokości 55.102 zł z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz świadczenie usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r. TP S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE do WSA.

Zarząd jest przekonany o słuszności ww. Decyzji, jednak nie może zapewnić, że zostanie wydany wyrok oddalający żądania TP S.A.

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

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony przez indywidualne decyzje wydane przez Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy Netii nie otrzymały decyzji w tym przedmiocie.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem ich udziałów w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010 w łącznej wysokości 122.096 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 7.156 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 TP 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 TP 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 TP S.A. może domagać się od Grupy Netia mogła wynieść około 56.838 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	4.629	940
	56.838	7.156

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązków TP do świadczenia USO wygaś w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia USO po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie zostanie wyznaczony. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej.

Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem Zarząd nie może zapewnić, że nie będzie on implikował ponoszenia przez Spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

Nie można także zapewnić, że oszacowana przez Zarząd rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2011 będzie wystarczająca ani że Prezes UKE nie przyzna TP S.A. w całości lub w części dopłaty za 2011 r. oraz że środki zaskarżenia przez TP S.A. decyzji o przyznaniu dopłat za lata 2006 -2010 nie zostaną pozytywnie rozpatrzone przez sądy, w wyniku czego przyznana dopłata nie zostanie podwyższona.

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 spółkę obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

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

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

http://www.netia.pl/informacje.dla_biznesu.42,921.html;

Dialog pod adresem:

http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja_w_sprawie_dost%C4%99pu_telekomunikacyjnego_do_sieci_Telefonii_DIALOG.pdf;

oraz Petrotel pod adresem:

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Stawki za połączenia międzyoperatorskie są zależne od polityki UKE

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP S.A., w której określił poziom asymetrii opłat za zakańczanie połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci TP S.A. Zgodnie z ww. decyzją, w dniu 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi staną się symetryczne.

Zarząd nie może zapewnić, że harmonogram dojścia do symetrii stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci TP S.A. nie zostanie przyspieszony lub inaczej zmieniony przez Prezesa UKE. Taka decyzja mogłaby mieć istotny niekorzystny wpływ na zyskowność Netii.

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 TP S.A. Zgodnie z decyzją od dnia 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi będą symetryczne. Od tej decyzji Dialog wniósł odwołanie do SOKiK. Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności odwołania, nie ma pewności czy zostanie ono przez Sąd uwzględnione.

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

TP S.A. złożyła wnioski o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w stacjonarnej 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 TP. Mimo że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK oddali odwołanie TP S.A. od decyzji odmawiającej zmiany FTR za zakańczanie połączeń w sieci Dialog, a także decyzji odmawiającej zmiany FTR za zakańczanie połączeń w sieci Netii oraz że decyzje te pozostaną w obrocie.

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

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

Decyzjami z dnia 21 czerwca 2012 r. Prezes UKE odmówił uwzględnienia wniosków TP, o ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii i Dialog. TP S.A. złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE do SOKiK.

Zarząd jest przekonany, że obecnie nie ma podstaw do stosowania stawek z tytułu zakańczania połączeń w sieciach spółek Grupy i korzystania z ich infrastruktury na potrzeby połączenia sieci, w wysokości żądanej przez TP S.A. Nie można jednak zapewnić, że wysokość tych stawek nie zostanie zmieniona w przyszłości, w tym, że wysokość stawki z tytułu zakańczania połączeń w sieci Netii i Dialog nie ulegnie zmianie przed terminem wynikającym z decyzji Prezesa UKE, tj. przed dniem 1 stycznia 2014 r.

TP S.A. złożyła do Prezesa UKE także wniosek o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci zawartą pomiędzy Netią i TP S.A. przez ustalenie opłaty z tytułu przeniesienia numerów. Zarząd jest przekonany, że nie jest zasadne ustalenie stawki z tytułu przeniesienia numerów zgodnie z wnioskiem TP, jednak nie może zapewnić, że Prezes UKE nie uwzględni żądania TP S.A. oraz, że wskutek decyzji w tej sprawie nie wzrosną koszty korzystania przez Netię z LLU.

TP S.A. zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady oraz wysokość opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Dialog na potrzeby połączenia sieci. Zarząd nie może zapewnić, że odwołanie TP S.A. nie zostanie uwzględnione przez SOKiK oraz, że utrzymują się zasady rozliczeń pomiędzy TP S.A. i Dialog w zakresie ustalonym decyzją.

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.

Ponadto, 1 lutego 2012 r. został nominowany nowy Prezes UKE na okres pięciu lat, a w dniu 15 kwietnia 2012 r. nowy Zastępca Prezesa UKE. Nie można zapewnić, że Prezes UKE będzie kontynuował politykę i praktyki podobne do stosowanych przez poprzedniego Prezesa UKE, co może prowadzić do nowych ryzyk i wyzwań dla działalności Netii nie opisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane ze stawkami za regulowany dostęp telekomunikacyjny

W dniu 22 października 2009 r. Prezes UKE i TP S.A. podpisali porozumienie określające zasady wykonywania przez TP S.A. obowiązków w zakresie dostępu telekomunikacyjnego („Porozumienie Prezesa UKE z TP S.A.”). W Porozumieniu Prezesa UKE z TP S.A. określono, że stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 stycznia 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 TP S.A., w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i TP 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.

Wysokość opłat hurtowych za dostęp szerokopasmowy (BSA) została ustalona na stałym poziomie na podstawie cen detalicznych oferty TP S.A. obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Potencjalne dalsze obniżki opłat ustalonych w ten sposób oraz stawki hurtowe płacone, po wprowadzeniu przez TP 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 TP S.A. na najniższych przepływnościach. Wobec stanowiska Prezesa UKE, że poddane badaniu testem MS oferty detaliczne TP 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 TP na najniższych przepływnościach uzyskują wynik pozytywny.

W dniu 9 lutego 2011 r. Prezes UKE opublikował 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 zapewnia 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, ma także prawo dostępu do danych z wniosku TP 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 zobowiązany jest ponownie przeprowadzić test MS w stosunku do oferty detalicznej TP S.A.

Jeżeli wynik testu MS wskazuje na to, że relacja cen objętych ofertą detaliczną wprowadzoną na rynek i opłat hurtowych stosowanych przez TP S.A. dyskryminuje operatorów korzystających z usług hurtowych, to zgodnie ze zmienionymi zasadami procedury testu MS, TP S.A. zobowiązana jest do wycofania tej oferty detalicznej z obrotu. W przypadku niewykonania tego obowiązku przez TP 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 TP 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 TP 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.

Zarząd nie może zapewnić, że stosowane przez Regulatora zasady testu MS będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez TP S.A. Zaakceptowanie przez Prezesa UKE ofert detalicznych TP S.A. badanych testem MS i PS może skutkować utratą przez Netię i Dialog części udziału w przyłączeniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, a tym samym spowodować ryzyko nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

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 TP nie mających odpowiednika w hurtowych usługach regulowanych będą brane pod uwagę koszty TP. W przekonaniu Prezesa UKE są one zbadane i dzięki temu wiarygodne. KIGEIT komunikował Prezesowi UKE, że dane kosztowe TP dotyczące usług nie objętych ofertą ramową stanowią dane prognozowane przez TP i jako takie są nie są zaudytowane, a operatorzy alternatywni korzystający z dostępu do sieci TP, w tym Netia, powinni mieć zagwarantowaną przez Regulatora możliwość co najmniej ustosunkowania się do danych prognozowanych przez TP. KIGEIT skorzystał z dostępnych środków prawnych w celu zmiany stanowiska Prezesa UKE w powyższym zakresie, jednak Prezes UKE w każdym przypadku odmówił uwzględnienia żądań KIGEIT. KIGEIT wniósł także do Komisji Europejskiej o interwencję przeciwko zmianom testu MS/PS bez konsultacji z Operatorami Alternatywnymi, w tym Netią.

Mimo przekonania o słuszności argumentów podnoszonych przez KIGEIT, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE zmieni stanowisko opublikowane w dniu 22 czerwca 2012 r. a w szczególności, że będzie stosował zasady umożliwiające weryfikację danych kosztowych wykorzystywanych do testu PS.

Zarząd nie może zapewnić, że procedury testu MS/PS wdrożone obecnie przez UKE, będą stanowiły skuteczne zapewnienie, że marże Netii nie będą zawężone i że to z kolei nie doprowadzi do utraty zyskowności i przepływów pieniężnych i / lub utraty udziału w rynku.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych

Poza własną siecią Netii, świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci TP S.A.

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE TP S.A. ma obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia, do swojej sieci oraz stosowania nie gorszych niż określone w zatwierdzonych przez Prezesa UKE ofertach ramowych TP S.A. warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP 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 zakończenia połączeń, hurtowego dostępu do sieci TP, dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

OR wprowadziła nowe rozwiązania we współpracy międzyoperatorskiej, dotychczas nieuwzględnione w regulacjach dostępu telekomunikacyjnego, w tym:

- ujednoczenie zasad i terminów dostarczania usług regulowanych;
- uregulowanie warunków dostępu do usługi BSA za pomocą technologii IP DSLAM;
- wprowadzenie do współpracy międzyoperatorskiej elektronicznej formy komunikacji z TP S.A. w postaci Interfejsu Systemu Informatycznego.

Wprowadziła także istotny wzrost opłat z tytułu przeniesienia numeru dla usług stacjonarnych.

KIGEiT i TP S.A. złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończony wydaniem OR.

Po ich rozpatrzeniu, w dniu 5 kwietnia 2011 r. Prezes UKE wydał decyzję, mocą której zmienił OR obniżając niektóre opłaty z tytułu świadczenia usług LLU, m.in. z tytułu:

- wpięcia przyłącza abonenckiego do sieci TP w ramach uruchomienia łączy Nieaktywnego z 63,4 na 39,48 PLN (nie w tysiącach);
 - uruchomienia usługi na łączy Aktywnym (przełączenie pary przewodów, obsługa zamówienia na łącze) z 55,51 na 46,98 PLN (nie w tysiącach);
 - dezaktywacji usługi (przełączenie pary przewodów, obsługa) z 21,21 na 18,28 PLN (nie w tysiącach);
- a także z tytułu przeniesienia numeru w ten sposób, że obecna jej wysokość nie jest wyższa niż obowiązująca przed wydaniem OR;

i BSA m.in. z tytułu:

- uruchomienia usługi na łączy Abonenckim z 40,98 na 38,68 PLN (nie w tysiącach);
- zmiany Opcji Usługi z 45,22 na 34,07 PLN (nie w tysiącach);
- dezaktywacji Usługi z 40,98 na 38,68 PLN (nie w tysiącach).

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

Zmieniona została procedura przeprowadzania testu MS zgodnie ze stanowiskiem Prezesa UKE z dnia 9 lutego 2011.

TP S.A. zaskarżyła OR do sądu. Skarga TP 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 TP S.A. złożyli skargi kasacyjne od postanowienia WSA, a NSA uchylił orzeczenie WSA. Zarząd nie może zapewnić, że warunki ustalone w OR decyzją Prezesa UKE nie zostaną w przyszłości uchylone lub zmienione.

Decyzją z dnia 4 września 2011 r. Prezes UKE zmienił OR w zakresie określenia warunków korzystania z BSA przez wykorzystanie technologii VDSL.

Z uwagi na uregulowanie w OR warunków i zasad współpracy TP 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 TP S.A. nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie w celu zapewnienia konkurencyjności w stosunku do innych operatorów alternatywnych.

TP 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. TP złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziom Ethernet), a modyfikację usługi BSA w opcji o przepływności do 10 Mbit/s i wykreślenie opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR, od dnia 1 kwietnia 2012. TP zmodyfikowała swój wniosek i cofnęła go w zakresie wykreślenia opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Prezes UKE rozpoczął 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. Na tym etapie postępowania nie można ocenić, jakie nowe warunki ramowe korzystania z dostępu do LLU i BSA i w jakim terminie zostaną zatwierdzone przez Prezesa UKE oraz jak rozwiązania przyjęte przez Prezesa UKE wpłyną na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

TP 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 wpływa w istotny sposób na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i TP S.A. ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP S.A. w zakresie LLU nie ulegnie zmianie do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu, zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie będzie miała wpływu na zasady rozliczeń Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU wybudowanej w technologii światłowodowej będą wystarczające do zapewnienia Netii możliwości korzystania z dostępu do światłowodowej pętli abonenckiej w sieci TP S.A. na masową skalę.

Ponadto, w dniu 31 stycznia 2012 r. Prezes UKE zobowiązał TP 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 z usług zakańczania połączeń w sieci TP S.A.

KIGEIT zaskarżył decyzję Prezesa UKE w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3. Zarząd jest przekonany o słuszności zaskarżenia, jednak nie może zapewnić, że zostanie ono przez Prezesa UKE uwzględnione.

TP S.A. złożyła także wniosek o zatwierdzenie zmiany OR w zakresie dotyczącym realizacji usług o podwyższonej opłacie w ramach hurtowego dostępu do sieci TP (WLR). Zdaniem Zarządu nie wszystkie zmiany OR wnioskowane przez TP S.A. są konieczne do tego, by obowiązki wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usług z dodatkową opłatą zostały wykonane. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE zatwierdzi zmianę OR w zakresie, który nie spowoduje wzrostu kosztów korzystania z usługi WLR.

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 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/min. W czerwcu i lipcu 2009 r., w miejsce decyzji tymczasowych, Prezes UKE wydał decyzje o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię i Dialog z tymi operatorami, ustalając MTR w wysokości 0,1677 zł/min. 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.

Sąd I instancji uchylił decyzję tymczasową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Netią. Netia złożyła apelację od wyroku SOKiK. Wyrokiem z dnia 29 czerwca 2012 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Netii i Prezesa UKE. Netia rozważa w tym zakresie złożenie skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego.

Uchylona została również decyzja tymczasowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog. Dialog złożył w tej sprawie apelację.

SOKiK uchylił także decyzję docelową o zmianie umowy między Petrotel oraz Polkomtel. Petrotel złożył apelację od wyroku SOKiK.

Porozumienia z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Cyfrową S.A. (dalej „Porozumienie MTR”) zawarło 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 postępowaniach przed Sądami Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o. i Polkomtel Sp. z o.o. cofnęły odwołania od decyzji Prezesa UKE. Wskutek cofnięcia odwołań przez tych przedsiębiorców, na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego Sprawozdania SOKiK:

- umorzył postępowania z odwołań Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel S.A. od decyzji tymczasowych i docelowych zmieniających wysokość stawek MTR w umowach zawartych przez Netię i Dialog;
- umorzył postępowania z odwołań Polkomtel Sp. z o.o. od decyzji tymczasowej i docelowej zmieniających wysokość stawek MTR w umowach zawartych przez Netię i Dialog w sprawie z odwołania od decyzji docelowej.

Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK uchylający decyzję tymczasową zmieniającą wysokość stawek MTR określonych w umowie między Dialog i Polkomtel Sp. z o.o. oraz umorzył postępowanie.

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 w przypadku ewentualnego uchylecia decyzji.

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 mogły przenieść wyższe koszty na klientów poprzez zmianę tariff. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne roszczenia wobec Regulatora 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 PLN/min. i od 1 lipca 2012 r. - w wysokości 0,1223 PLN/min oraz stawek MTR na rzecz P4 sp. z o.o., ustalonych na podstawie zastosowania współczynnika asymetrii w stosunku do pozostałych stawek. Decyzje te przewidują także zobowiązania inwestycyjne poszczególnych operatorów sieci komórkowych w obszary tzw. „białych plam”, tj. obszary o niskiej gęstości zaludnienia, nieobjęte zasięgiem sieci GSM.

W Porozumieniach MTR zawartych z wymienionymi operatorami sieci komórkowych przez Netię i Dialog, potwierdzone zostały stawki MTR ustalone ww. decyzjami Prezesa UKE.

W sierpniu 2012, Prezes UKE opublikował do konsultacji projekty nowych decyzji obniżających wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o., Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. i P4 sp. z o.o. do symetrycznej dla wszystkich tych operatorów w wysokości 0,0826 PLN/ min - od 1 stycznia 2013 r. i w wysokości 0,0429 PLN/ min - od 1 lipca 2013 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

We wrześniu 2012 r. projekty decyzji zostały przekazane do postępowania konsolidacyjnego przed Komisją Europejską.

Zarząd nie może zapewnić, że ostateczna treść decyzji Prezesa UKE, będzie zgodna z opublikowanymi ich projektami, a także, że operatorzy komórkowi wykonają nałożone na nich obowiązki regulacyjne i podpiszą ze spółkami Grupy Netia aneksy do umów wprowadzające niższe stawki do stosowania w wysokości i terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE. Jeśli operatorzy komórkowi odmówią wykonania decyzji, spółki Grupy Netia złożą do Prezesa UKE wnioski o wydanie decyzji wprowadzających obniżoną wysokość stawek MTR, które zastąpią w tym zakresie zmiany umów między nimi i operatorami sieci komórkowych.

Zarząd nie może wykluczyć, że operatorzy sieci komórkowych nie zaskarżą żadnej decyzji Prezesa UKE oraz że w takim przypadku sąd nie uchyli tych decyzji. Zarząd nie może także zapewnić, że w przypadku prawomocnego uchylania decyzji Prezesa UKE, operatorzy sieci komórkowych nie będą starali się dochodzić roszczeń przeciwko spółkom Grupy Netia. W przypadku pozyskania przez operatorów sieci komórkowych prawomocnych wyroków przeciwko spółkom Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że ich roszczenia regresowe przeciwko Skarbowi Państwa będą mogły być skutecznie dochodzone.

Ryzyko związane z uchYLENIEM decyzji Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN dla użytkowników sieci komórkowych

Prezes UKE ustalił zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej SA. do usług IN w sieci Netii i Dialog.

Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił prawomocnie decyzje Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN w sieci Netii i Dialog dla abonentów Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. Netii i Dialog doręczone zostały uzasadnienia wyroków. Netia i Dialog złożyły skargi kasacyjne od wyroków Sądu Apelacyjnego. Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Najwyższy przyjmie skargi kasacyjne Dialog i Netii do rozpoznania, a w takim przypadku, że wyroki uchylające decyzję 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. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja nie zostanie uchylona na skutek uwzględnienia odwołania Polkomtel Sp. z o.o.

Zarząd nie może zapewnić, że zostaną zawarte z tymi przedsiębiorcami porozumienia ustalające zasady korzystania przez użytkowników sieci Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. i Polkomtel Sp. z o.o. z usług IN świadczonych w sieci Netii lub Dialog, a także, czy przedsiębiorcy Ci nie wystąpią do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Zarząd nie może także przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności ewentualnych roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia.

Ryzyka związane z analizą rynków właściwych

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym Prezes UKE przeprowadza analizę rynku usług telekomunikacyjnych („rynek właściwy”) nie rzadziej niż raz na dwa lata i utrzymuje, zmienia lub uchyla obowiązki regulacyjne nałożone na przedsiębiorcę, który w wyniku poprzedniej analizy rynku posiadał znaczącą pozycję rynkową.

TP 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 definiującą rynek, na którym TP 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 TP S.A. na tym rynku oraz nałożył na TP S.A. obowiązki regulacyjne.

Mocą decyzji Prezesa UKE TP 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 technologię światłowodową.

Dotychczas ciężący na TP 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 TP S.A., umożliwia 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 obowiązanego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

W przekonaniu Zarządu zmiana obowiązku metody kalkulacji opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego wprowadzona decyzją Prezesa UKE jest przedwczesna. Nie powstały bowiem na rynku żadne okoliczności, które mogłyby uzasadniać stosowanie metody kalkulacji opłat w oparciu o ponoszone koszty, a nie koszty uzasadnione.

KIGEiT złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE z dnia 30 grudnia 2010 r. do SOKiK. Pomimo przekonania o słuszności podniesionych w odwołaniu zarzutów, Zarząd nie może zapewnić, że Decyzja zostanie zmieniona w zakresie jej zaskarżenia.

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję TP S.A. na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego zróżnicowane zostały obowiązki regulacyjne TP 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.

W dniu 27 lipca 2011 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne i konsolidacyjne projektu postanowienia, w którym określa rynek dostępu szerokopasmowego w granicach administracyjnych jedenastu gmin: Warszawa, Płońsk, Nowy Dwór Mazowiecki, Lublin, Zielona Góra,

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Bielawa, Olsztyn, Łomża, Białystok, Elbląg, Braniewo i stwierdza, że na obszarze tych gmin zachodzi skuteczna konkurencja i nie występuje przedsiębiorca o znaczącej pozycji rynkowej.

W dniu 1 lutego 2012 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne projektu decyzji, w której określa rynek właściwy jako krajowy rynek świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego, stwierdza, że na rynku tym nie występuje skuteczna konkurencja, TP S.A. ma pozycję znaczącą na tym rynku i w związku z tym nakłada na TP S.A. obowiązki regulacyjne. W granicach administracyjnych czterech gmin: Torunia, Lublina, Warszawy i Wrocławia, w obszarze których zakłócenia konkurencji są, zdaniem Prezesa UKE, znacząco mniej istotne, niż w pozostałym obszarze rynku krajowego, decyzja nakłada na TP S.A. jedynie obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego wraz z obowiązkiem utrzymania dostępu wcześniej zrealizowanego oraz obowiązek niedyskryminacji. W dniu 26 marca 2012 r., w ramach postępowania konsolidacyjnego, Prezes UKE przesłał projekt decyzji Organowi Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej (BEREC), oraz krajowym organom regulacyjnym w innych państwach członkowskich.

Komisja Europejska rozpoczęła postępowanie wyjaśniające i skierowała do Polskiego Regulatora pismo zawierające poważne zastrzeżenia do projektu decyzji w zakresie proponowanych przez Prezesa UKE środków zapewnienia dostępu do infrastruktury FTTH TP S.A.. W terminie 3 miesięcy Prezes UKE może wypracować zasady regulacji dostępu do infrastruktury FTTH TP S.A. z Komisją Europejską i BEREC. W przeciwnym razie Prezes UKE nie będzie mógł wydać decyzji na podstawie projektu.

W dniu 27 sierpnia 2012 r. Komisja Europejska przedstawiła Prezesowi UKE stanowisko, w którym stwierdziła, że decyzja powinna zostać uzupełniona przez nałożenie na TP S.A. obowiązku stosowania zasady orientacji kosztowej w odniesieniu do dostępu do FTTH lub ustanowić alternatywne środki ochrony konkurencji przez wzmocnienie obowiązku przejrzystości w odniesieniu do informacji o dostępie do FTTH, wymogu zapewnienia możliwości skonstruowania konkurencyjnych w stosunku do stosowanych z wykorzystaniem FTTH oferty produktów detalicznych oraz objęcie obowiązkiem rozdzielnosci księgowej także produktów FTTH.

Pismem z dnia 11 września 2012 r. skierowanym do Pani Neelie Kroes, wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej, Prezes UKE wycofał się z planowanej regulacji na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Zgodnie z komunikatem Prezesa UKE z dnia 30 sierpnia 2012 r., Prezes UKE przeprowadzi w 2013 r. ponowną analizę rynku hurtowego dostępu szerokopasmowego i wówczas dobierze odpowiednie środki regulacyjne.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe, w tym rynki dostępu szerokopasmowego w obszarze czterech gmin objętych projektem postanowienia Prezesa UKE, nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający geograficzne lub technologiczne zróżnicowanie obowiązków regulacyjnych TP S.A., ani nie zachodzą także przesłanki do ustalenia, że na obszarze tych gmin ciężące na TP S.A. obowiązki regulacyjne powinny być ograniczone.

Nie można jednak stwierdzić, jakie będą wyniki ponownej analizy rynku dostępu szerokopasmowego, którą Prezes UKE planuje przeprowadzić w 2013 r. oraz jak na ich podstawie zostaną określone zasady dostępu do infrastruktury TP S.A. na tym rynku, w tym FTTH. W konsekwencji nie można przewidzieć, jakie warunki korzystania z dostępu szerokopasmowego będą obowiązywały w przyszłości i na jakim obszarze kraju, oraz, w jaki sposób wpłyną one na istniejącą zdolność spółek Grupy Netia do oferowania usług z wykorzystaniem tego rodzaju dostępu do sieci TP S.A. na wskazanym obszarze.

Netia i TP S.A. ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP S.A. w zakresie BSA nie ulegnie podwyższeniu do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu, zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie miałyby wpływu na rozliczenia Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do łączy BSA. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów świadczenia przez spółki Grupy usług dostępu szerokopasmowego abonentom, którym będą one zapewniane z wykorzystaniem usługi BSA.

Netia posiada infrastrukturę i korzysta z usług LLU w obszarach czterech gmin, w których zgodnie z przekazanym Komisji Europejskiej projektem decyzji miały być ograniczone obowiązki regulacyjne TP S.A., co poza przewidzianym w projekcie decyzji obowiązkiem zapewnienia przez TP S.A. ciągłości dostępu szerokopasmowego na łączach, z wykorzystaniem których są obecnie świadczone detaliczne usługi telekomunikacyjne, umożliwia zachowanie ciągłości świadczenia przez spółki Grupy usług szerokopasmowych większości użytkowników, którym są obecnie dostarczane usługi na tych obszarach. Zarząd nie może jednak zapewnić, że zmiana technologii z BSA na LLU byłaby możliwa w przypadku każdego łącza abonenckiego w obszarze tych gmin, a w związku z tym, że będzie możliwe w przyszłości świadczenie usług dostępu szerokopasmowego w ich granicach wszystkim obecnym użytkownikom usług Netii i Dialog.

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.

Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska

W lutym 2009 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Tele2 Polska karę w wysokości 500 zł z tytułu wymiany ruchu pomiędzy Tele2 Polska i TP S.A. niezgodnie z zasadami wymiany ruchu za opłatą w wysokości tzw. płaskiej stawki interkonektowej. Tele2 Polska złożyła odwołanie od tej decyzji. SOKiK uchylił decyzję Prezesa UKE. Apelację od tego wyroku wniósł Prezes UKE.

Zarząd nie może zapewnić, że wyrok SOKiK nie zostanie przez Sąd Apelacyjny zmieniony lub uchylony.

Sąd Apelacyjny wydał dwa orzeczenia o uznaniu postanowień regulaminów i cenników zastosowanych przez Tele2 Polska za niedozwolone w zakresie, w którym ustalały obowiązek abonenta, będącego konsumentem do zapłaty wskazanych we wzorcach kwot tytułem zwrotu kosztów wezwania do zapłaty i postępowania windykacyjnego. Oba orzeczenia sądu apelacyjnego są prawomocne, dlatego Tele2 Polska zobowiązana była do zmiany wzorców umownych. Zarząd nie może zapewnić, że wskutek wydania ww. wyroków, Grupa Netia nie poniesie dalszych kosztów w związku z ewentualnymi roszczeniami podmiotów prywatnych o zwrot kosztów.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane z działalnością Dialog

TP S.A. wezwała Dialog do zapłaty 667 zł (wliczając odsetki) tytułem nierozliczonych, w ocenie TP S.A., należności wynikających z korzystania przez Dialog z dostępu telekomunikacyjnego do sieci TP S.A. Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia TP S.A. co najmniej w części są bezzasadne, nie można zapewnić, że w razie ich dochodzenia przed sądem nie zostaną uwzględnione, albo, że roszczenia Dialogu do TP S.A. o zapłatę wynikające z umów i decyzji o dostępie telekomunikacyjnym, albo korzystania przez TP S.A. z infrastruktury telekomunikacyjnej Dialog zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia TP S.A.

Ponadto, TP S.A. wystawiła Dialog faktury z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych. Faktury te obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r. Dialog zakwestionował zasadność wystawionych faktur, bowiem ani umowa o połączeniu sieci zawarta z TP S.A., ani Porozumienie NP nie przewidują tytułu do naliczania odrębnych opłat za taką usługę. Mimo to TP S.A. złożyła pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym i w dniu 12 października 2012 r. został wydany nakaz zapłaty, obejmujący należność w wysokości 1.274 zł oraz odsetki ustawowe do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty utracił moc w dniu 5 listopada 2012 r. z chwilą złożenia przed Dialog sprzeciwu do nakazu. Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia TP S.A. są bezzasadne, nie można zapewnić, że zarzuty sprzeciwu Dialog nie zostaną przez sąd uwzględnione, a powództwo oddalone, ani że roszczenia Dialogu do TP o zapłatę zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia TP S.A.

Pomimo przekonania o zasadności roszczenia objętego powództwem Dialog, w przedmiocie którego sąd wydał nakaz zapłaty przez TP S.A., na rzecz Dialog, kwoty 40.461 zł kar umownych wraz z ustawowymi odsetkami, z tytułu nieusuwania przez TP S.A. awarii na łączach WLR w terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku złożenia sprzeciwu przez TP S.A. od nakazu zapłaty, sąd uwzględni roszczenie Dialog i TP S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub, co najmniej w części, która przewyższy ewentualnie wymagalne roszczenia TP S.A. względem Dialog.

Ryzyko wynikające z domniemania uprawnień organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi

Ustawa o prawie autorskim i prawach pokrewnych (dalej „Prawo autorskie”) przewiduje domniemanie, że organizacje zbiorowego zarządzania prawami autorskimi (dalej „OZZ”) są uprawnione do wyrażania zgody na reemisję programów telewizyjnych w sieciach telewizji kablowych oraz pobierania wynagrodzenia z tytułu korzystania na tym polu eksploatacji z programów, w zakresie, w którym reprezentują prawa autorskie do tych utworów. Tabele wynagrodzeń ustalane są procentowo w stosunku do uzyskanych przychodów z reemisji programów i zatwierdzone przez Komisję Prawa Autorskiego (dalej „KPA”). Komisja Prawa Autorskiego jest także uprawniona do rozstrzygania sporów między OZZ i podmiotami korzystającymi z reemisji programów.

Wynikający z ustawy Prawo autorskie obowiązek uzyskania zgody OZZ na reemisję programów telewizyjnych stoi w sprzeczności z regulacją dyrektywy Rady 93/83/EWG, gdyż przez ustawodawcę wspólnotowego został obligatoryjnie wyłączony w zakresie reemisji realizowanej na podstawie umów zawieranych z nadawcami. Zgodnie z wynikającą z Konstytucji RP zasadą prymatu prawa wspólnotowego nad prawem krajowym, w zakresie uprawnień, którymi dysponują nadawcy i udzielili bezpośrednio Netii i Dialog licencji na reemisję programów telewizyjnych, nie jest wymagana zgoda OZZ. Biorąc jednak pod uwagę praktykę obrotu na gruncie prawa krajowego, Zarząd nie może zapewnić, że zasady prawa wspólnotowego zostaną zastosowane wobec Dialog, Netii i Petrotel. Powyższe nie wyklucza obowiązku uiszczenia przez operatora dodatkowego wynagrodzenia na rzecz twórców reprezentowanych przez OZZ.

W przypadku reemisji programów telewizyjnych organizacją w najszerszym zakresie uprawnioną do reprezentowania praw producentów oraz współtwórców utworów audiowizualnych jest Stowarzyszenie Filmowców Polskich (dalej „SFP”). Natomiast do czasu wykazania, jakie uprawnienia współtwórców utworów audiowizualnych będących przedmiotem reemisji pozostają w zarządzie Stowarzyszenia Autorów „ZAIKS” (dalej: „ZAIKS”), a także innych OZZ, nie można ustalić, czy i w jakim zakresie ZAIKS lub inny OZZ, korzysta z domniemania, o którym mowa wyżej oraz, czy w przypadku reemisji programów telewizyjnych bez umowy z ZAIKS lub innym OZZ, organizacje te będą mogły na gruncie prawa polskiego skutecznie domagać się od Netii, Dialog lub Petrotel zaniechania reemisji lub zapłaty odszkodowania w wysokości trzykrotności należnego OZZ wynagrodzenia.

KPA zatwierdziła tabele wynagrodzeń SFP – w wysokości 1,6 %, i ZAIKS – w wysokości 0,6% (w sprawie UPC) i 0,9% (w sprawie Sat-Film) uzyskanego przychodu z reemisji, jednak postanowienia Komisji zostały zaskarżone. W konsekwencji uprawnienie tych OZZ do wynagrodzenia z tytułu reemisji w wysokości określonej przez KPA nie obowiązują. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć ani rezultatów postępowań przed KPA, 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% lub rozłącznie 1,6% (SFP) i 0,6-0,9% (ZAIKS) uzyskanych przychodów podmiotu korzystającego z reemisji oraz jak ten fakt wpłynie na warunki rozliczeń Netii, Dialog i Petrotel z OZZ.

Stosując obowiązującą umowę, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 2,2% uzyskanego przychodu z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszcza zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmuje. 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 zewazwaniem do próby ugodowej w sprawie zapłaty należności w wysokości 48 zł z tytułu eksploatacji artystycznych wykonań utworów muzycznych na polu reemisji przez okres od 1 września 2011 rok do 29 lutego 2012 roku. Dialog zaproponował stawkę procentową w oparciu o kryteria z art. 110 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych jako uwzględniającą wysokość wpływów osiągniętych z korzystania z utworów i artystycznych 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W ocenie Zarządu, dochodzenie przez SAWP roszczeń w odniesieniu do liczby abonentów nie jest uzasadnione, w szczególności także z uwagi na fakt, że w negocjacjach kontraktu generalnego prowadzonych przez SAWP z innymi OZZ z PIKE, OZZ, w tym SAWP zaproponowały wspólną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji utworów, prawa autorskie do których reprezentują. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć, w jakiej ostatecznie wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy nie będzie ono wyższe niż łącznie dla ww. OZZ 4% uzyskanych przychodów z reemisji.

Netia prowadzi czynności zmierzające do uregulowania zasad wynagradzania z tytułu reemisji programów telewizyjnych z SFP i ZAIKS w zakresie praw, którymi zarządzają OZZ. Mimo to, SFP wezwało Netię do zapłaty kwoty w wysokości stanowiącej 2,2% przychodu z tego tytułu reemisji programów telewizyjnych uzyskanego w okresie od dnia 1 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. oraz zaproponowało, by stawka ta była stosowana także w przyszłości.

Pomimo faktu, że Netia nie prowadzi działalności w technologii sieci TVK oraz przekonania Zarządu, że kwota 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.

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 karę, która nie może przekraczać 3% przychodu uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym.

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.

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, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez Spółki Grupy 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 decyduje 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 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 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.

Ryzyko pozwów zbiorowych

W dniu 19 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa o dochodzeniu roszczeń w postępowaniu grupowym, która przewiduje możliwość wnoszenia pozwów zbiorowych przez grupę co najmniej 10 osób. Wyrok wydany w wyniku wniesienia takiego pozwu dotyczy wszystkich członków grupy. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wnoszenia takich pozwów przeciw Spółce w przyszłości.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednolicenia rynku

Podstawową ofertą Spółki są głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Oprócz operatora dominującego i innych operatorów alternatywnych, konkurencją dla tych usług stanowią także operatorzy sieci telefonii komórkowej i operatorzy telewizji kablowej.

Ponadto operatorzy sieci telefonii komórkowej i TP S.A. świadczą też usługi telewizyjne i kontentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują teraz 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 zamierzają odpowiedzieć 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 TP S.A. oraz postępowania TP S.A. zgodnie z decyzjami UKE

TP S.A. zajmuje w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących stacjonarne usługi telefoniczne. Jednocześnie cieszy się ugruntowaną pozycją na rynku transmisji danych. W zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony TP S.A. na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. TP S.A. jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. TP S.A. łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców. Infrastruktura eksploatowana przez TP S.A. w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia. Jednakże TP S.A. może również wykorzystać ofertę swojej jednostki zależnej, operatora telefonii komórkowej Orange, oraz usług TV w sposób, którego Netia w chwili obecnej nie mogłaby powielić. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony TP S.A. będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

TP 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 wydał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci TP S.A., który Netia uważa w chwili obecnej za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006, a następnie w 2010 roku Grupa Netia podpisała umowę o współpracy z TP S.A. umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom TP S.A. przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej TP S.A. zwanej dostępem typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i TP S.A. zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z TP 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 TP S.A. wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i TP 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 TP 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 TP S.A. umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP 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 TP 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 oraz planuje świadczyć zróżnicowane usługi dodane takie jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP S.A. mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Pomimo zawarcia Porozumienia Prezesa UKE z TP S.A., Zarząd nie może zagwarantować, że TP S.A. będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na TP 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 TP S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łączy 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 nowych generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawy dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

Próbując zrównoważyć straty spowodowane wzrostem popularności oferty operatorów sieci telefonii komórkowej, Netia poszerzyła ofertę produktową o usługi o charakterze konwergentnym na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych, zarówno głosowych, jak i szerokopasmowych, pod własną marką.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej TP S.A., udostępnianej na podstawie decyzji Regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu.

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). Grupa Netia jest w trakcie analizowania alternatywnych rozwiązań, mogących konkurować z powyższą ofertą. Takim rozwiązaniem może być telewizja przez internet („IPTV”), umożliwiająca bezpośrednie współzawodnictwo na podobnych rynkach, 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 korzystnych usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i zwiększyć marżę na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

Konsolidacja rynku

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej operatora telefonii stacjonarnej dzięki wykorzystaniu efektu skali. W przeszłości Grupa Netia nabyła wielu operatorów telekomunikacyjnych, osiągając tym samym wiodącą pozycję w procesie konsolidacji rynku telekomunikacyjnego.

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów, jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii.

Pewne potencjalne obiekty nabycia, jeśli zostaną wystawione na sprzedaż, mogłyby wymagać znaczącego zadłużenia Netii oraz / lub emisji nowych akcji lub instrumentów kapitałowych w celu sfinansowania transakcji. Zarząd nie może zapewnić, że takie fundusze będą dostępne w razie potrzeby na akceptowalnych warunkach oraz że takie nabycie nie zwiększy znacząco profilu ryzyka finansowania Grupy Netia.

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i zostaniemy przelicytowani przez konkurencję, nasza pozycja 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 w zakresie 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 - TP 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 2011r. zostały wydane decyzje o redukcji wskaźników pokrycia. Wskaźniki określone na 2011 dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz obszaru kraju zostały zrealizowane. 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,

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami.

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

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”) wydał decyzję („Decyzja”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 25,3 mln zł. Decyzja ta jest wynikiem zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie („Dyrektor UKS”), w której zostało określone zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 58,7 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 41,3 mln zł.

Decyzja Dyrektora Izby została wydana pomimo przedstawienia przez Spółkę argumentów prawnych, z których wynikało, że ustalenia Dyrektora UKS są błędne i nie mają żadnych podstaw prawnych. Według Dyrektora Izby i Dyrektora UKS nieprawidłowości w rozliczeniu za rok 2003 polegały na zaniżeniu przychodów o kwotę 247,5 mln zł i dotyczyły nie zaliczenia do przychodów podatkowych kwot naliczonych i nie otrzymanych odsetek od pożyczek udzielonych przez Netię w latach poprzednich jej spółkom zależnym, z którymi Netia połączyła się 31 grudnia 2003 r. Dyrektor UKS, jako organ pierwszej instancji, orzekł w swojej wcześniejszej decyzji, że Netia zaniżyła przychody podatkowe o 303 mln zł.

Zdaniem Netii zarówno decyzje Dyrektora UKS, jak i Dyrektora Izby stoją w sprzeczności z przepisami prawa podatkowego. Niezależnie bowiem od istotnych uchybień proceduralnych, organy podatkowe w swoich decyzjach błędnie zinterpretowały i zastosowały wobec Spółki szereg przepisów o charakterze materialnym. W ocenie Netii do najważniejszych uchybień należą m.in.:

1. Błędna wykładnia art. 11 ustawy o CIT (dotyczącego cen transferowych), w szczególności pojęć „świadczenie” i „warunki korzystniejsze” i przyjęcie, że nie wszczęcie procedury egzekucyjnej jest takim świadczeniem wierzyciela wobec dłużnika na warunkach odbiegających od rynkowych. Taka interpretacja przepisu i jego zastosowanie do Spółki nie znajduje uzasadnienia w kontekście faktu, że w treści wydanej decyzji organ podatkowy potwierdził, iż pożyczki udzielone były na warunkach rynkowych; (oprocentowanie, warunki spłaty etc.).

2. Nieuwzględnienie bezwzględnie obowiązującego zakazu interpretacji rozszerzającej art. 11 ustawy o CIT, który jako przepis wprowadzający wyjątek od zasady opodatkowania dochodu rzeczywistego, winien stosowany być przez organy podatkowe ze szczególną ostrożnością oraz z uwzględnieniem wszystkich okoliczności biznesowych, prawnych i ekonomicznych. Do takich okoliczności w przypadku Spółki (nie wziętych pod uwagę przez organy podatkowe przy wydawaniu decyzji) wskazać można przykładowo:

- Netia nie mogłaby w żaden sposób wykazać dla celów podatkowych dochodów z odsetek w roku 2003, ponieważ nawet gdyby faktycznie otrzymała odsetki od spółek zależnych, musiałyby być one przeznaczone na spłatę jej zobowiązań odsetkowych (a tym samym jako koszt pomniejszałyby automatycznie dochód do opodatkowania);

- sądowa egzekucja zobowiązań z tytułu odsetek, która jako jedyna jest uznawana za poprawną przez Dyrektora UKS i Dyrektora Izby – gdy zobowiązania pozostają niespłacone - byłaby nieefektywna biznesowo i ekonomicznie i prowadziłyby do upadłości spółek zależnych. Spółka wybrała tańszy sposób zaspokojenia swoich należności poprzez przejęcie spółek zależnych i tym samym przejęcie ich aktywów obrotowych. Równoległe do tej restrukturyzacji, Netia zrestrukturyzowała swoje własne zobowiązania z zewnętrznymi pożyczkodawcami Grupy;

- za punkt odniesienia dla oceny zachowania Netii polegającego na niewszczęciu formalnej procedury egzekucyjnej (tzw. porównywalna transakcja rynkowa) wobec pożyczek udzielonych spółkom zależnym, organy podatkowe przyjęły wyłącznie pożyczkę udzieloną przez Netię spółce Millenium Communications, z którym to podmiotem Spółka toczyła liczne spory sądowe, których przyczyną było niepowodzenie przedsięwzięcia nabycia tej spółki przez Netię.

3. Zignorowanie norm zawartych w treści art. 12 ustawy o CIT poprzez odrzucenie w treści decyzji reguły, że przychodem podatkowym są wyłącznie odsetki otrzymane (na zasadzie kasowej) i doprowadzenie do sytuacji, w której dochód podatnika jest oszacowywany z naruszeniem zasad odnoszących się do sposobu jego powstawania.

4. Błędne rozliczenie strat podatkowych Netii, przez co istotnie zawyżona została wysokość ustalonego podatku. Dyrektor Izby Skarbowej w wydanej decyzji uznał część strat podatkowych Netii do rozliczenia w roku 2003, co spowodowało zredukowanie kwoty podatku i odsetek do zapłaty o ok 15 mln zł. Spółka będzie skarżyć przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym decyzję o wysokości strat podatkowych do rozliczenia w roku 2003, które nie zostały uznane przez Dyrektora Izby Skarbowej.

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. W lutym 2010 r. zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone, z czego kwota 1,3 mln zł została następnie uznana przez organ skarbowy za nadpłatę.

Netia otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. Po zapłaceniu kwoty PLN 58,3 mln 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 do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) w 2010 r. W wyniku zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Spółki. W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku.

W konsekwencji wyroku WSA oddalającego skargę Spółki pozostaje już tylko jedna instancja, w której Spółka może uzyskać korzystny wyrok. W związku z powyższym, Zarząd uznaje, że korzystne opinie niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego nie są już wystarczające dla uznania, iż odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W rezultacie, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w rachunku wyników zapłacony już podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. oraz odsetki od zaległości podatkowych w łącznej wysokości 58.325 tys. zł.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego nie jest prawomocny. W dniu 3 sierpnia 2011 r. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego i oczekuje, że sprawa zostanie rozpatrzona w 2013 r.

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

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

Jeśli postanowienie Naczelnego Sądu Administracyjnego będzie pozytywne dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami.

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

Mimo, iż Zarząd zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki prawne, aby odzyskać zapłaconą kwotę i nadal uznaje, że Spółka posiada silne argumenty prawne, nie można zapewnić, że wszystkie kwoty sporne zostaną odzyskane od organów podatkowych.

Możliwe istotne pozwy (nie w tysiącach)

W dniu 22 czerwca 2011 r. Komisja Europejska nałożyła karę na TP S.A. w wysokości 127 mln euro za nadużywanie pozycji dominującej, które polegało na utrudnianiu operatorom alternatywnym, w tym Netii, dostępu do hurtowych produktów szerokopasmowych TP S.A. w okresie od 3 sierpnia 2005 r. do co najmniej 22 października 2009 r. TP S.A. zaskarżyła decyzję Komisji Europejskiej. Ostateczny wyrok w tej sprawie może pozwolić Netii na kontynuację dochodzenia znacznych roszczeń przeciwko TP S.A.

6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 17) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 16).

7. Prognoza Netii na rok 2012 oraz długoterminowe cele strategiczno - finansowe do 2020 r. (nie w tysiącach)

Ze względu na niską dynamikę i ogólnie trudne warunki handlowe na rynku klientów indywidualnych, w szczególności w segmentach rynku opartych na wysokich wolumenach i niskim ARPU (średnim miesięcznym przychodzie na usługę), Netia obniża prognozę na 2012 r. opublikowaną poprzednio w dniu 23 sierpnia 2012 r. dla całorocznej liczby usług do 2.650.000. Korzystne trendy w rentowności pozwalają utrzymać prognozę Skorygowanego zysku EBITDA na poziomie 600 mln PLN. Prognoza nakładów inwestycyjnych i dodatkowych nakładów na projekty integracyjne zostaje utrzymana w wysokości odpowiednio 270 mln PLN oraz do 30 mln PLN. Tym samym, prognoza dla skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skorygowany OpFCF) zostaje utrzymana na poziomie 330 mln PLN. Odbicie liczby przyłączeń brutto do wcześniejszych poziomów przebiegało w III kw. 2012 r. wolniej niż pierwotnie zakładano, a ponadto konkurencja wprowadziła dalsze obniżki cen usług, co skutkowało koniecznością obniżenia prognozy liczby usług na 2012 r.

Pełna zaktualizowana prognoza na 2012 r. przedstawia się następująco:

	Poprzednia	Zrewidowana
Liczba usług (RGUs) ('000)	2.750	2.650
Przychody (w mln zł)	2.125	2.125
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	600	600
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	28,2%	28,2%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	125	125
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł) ¹	270	270
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	13%	13%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł) ²	330	330

¹ Kwota ta nie obejmuje nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji spółek w ramach Nowej Netii

² Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są szacowane na poziomie odpowiednio do 50 mln zł i do 30 mln zł.

Nowa Netia koncentruje się na podwyższaniu łącznej liczby usług (RGU – „revenue generating units”) w ramach swej bazy klientów, kładąc nacisk na usługi oferowane w pakietach i podwyższanie poziomu średniego przychodu na klienta.

Długoterminowe cele strategiczno – finansowe opublikowane poprzednio w dniu 23 sierpnia 2012 r. pozostają niezmienione. Jednakże wprowadzenie przez kluczowych konkurentów istotnych obniżek cen, utrzymujące się spowolnienie na rynku stacjonarnych usług

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

szerokopasmowych i przyspieszenie tempa spadku liczby klientów stacjonarnych usług głosowych złożyły się na osłabienie perspektyw na 2013 r. w odniesieniu do przychodów, marży i liczby usług (RGU), jako że Netia nadal pracuje nad rozwojem nowego źródła przychodów z usług TV. W związku z powyższym Zarząd rozpoczął przegląd strategii dla rynku klientów indywidualnych i może dokonać aktualizacji strategicznych celów długoterminowych wraz z publikacją całorocznych wyników za 2012 r.

Długoterminowe cele strategiczno – finansowe (do 2020 r.)
Ciągły wzrost liczby świadczonych usług (RGU)
Liczba usług (RGU) w przeliczeniu na jednego klienta osiągnie poziom 2.0x
Dalszy wzrost udziału w rynku (wg wartości)
Skorygowana marża EBITDA utrzymana w przedziale 27% - 29%
Nakłady inwestycyjne na poziomie poniżej 15% w trakcie procesu modernizacji sieci (2012-2013), po zakończeniu modernizacji spadek nakładów do poziomu 10%-12%
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym OpFCF jako procent przychodów powyżej 12%

8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Na dzień 30 września 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 590.013 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 12.511 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych Netii oraz Internetii Sp. z o.o., zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na udziałach Internetii Sp. z o.o., Netii Brand Management Sp. z o.o. oraz na akcjach Dialog. Ponadto Kredytobiorcy poddali się egzekucji do kwoty 1.050.000 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2012 r. wyniosło zero.

9. Pozostałe informacje

Wewnątrzgrupowe nabycie rzeczowych aktywów trwałych (nie w tysiącach)

W drugim kwartale 2012 r. Spółka nabyła od swojej jednostki zależnej Dialog elementy pasywnej sieci telekomunikacyjnej w ramach zachodzącej integracji Dialog do Grupy Netia. Te elementy infrastruktury będą zarządzane łącznie z dotychczasową siecią Netii w celu obniżenia kosztów operacyjnych w przyszłości. Dialog będzie nadal wykorzystywał elementy infrastruktury telekomunikacyjnej w celu świadczenia usług na rzecz swoich klientów na podstawie długoterminowej umowy dzierżawy zawartej pomiędzy Netią a Dialogiem. Niniejsza transakcja sprzedaży skutkowałą powstaniem istotnych strat podatkowych w Dialogu, które mogą zostać wykorzystane w ciągu najbliższych pięciu lat. Jednocześnie Dialog rozpoznał różnice przejściowe na środkach trwałych wynikające z wcześniejszych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, dla których nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z powodu długości okresu niezbędnego do zrealizowania tych różnic przejściowych. Grupa Netia rozpoznała dodatkowe aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na tej transakcji w wysokości 21 mln zł.

Restrukturyzacja

Po nabyciu Grupy Dialog i Crowley w grudniu 2011 r. i związanym z tym znacznym wzrostem skali działalności, Grupa Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegotiację kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2012 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników o około 519 pracowników zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy oraz zmianę warunków zatrudnienia ok. 129 pracowników do końca 2012 r.

Łączne koszty reorganizacji i restrukturyzacji ujęte w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. wyniosły 38.245 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wstępna umowa sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia S.K.A. z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję za cenę od 25.920 do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie. Finalizacja sprzedaży zależy od otrzymania różnych pozwoleń ze strony właściwych władz lokalnych odpowiadających nabywcy. Zarząd oczekuje obecnie, że wszystkie pozwolenia zostaną udzielone w pierwszej połowie 2013 r. oraz że sprzedaż zostanie zawarta do dnia 31 lipca 2013 r.

W rezultacie na dzień 30 września 2012 r. Spółka prezentuje 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 zostaną sprzedane Tilii S.K.A. jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa nie dotyczy gruntu i budynku, w którym mieszczą się urządzenia sieciowe kluczowe dla działalności sieci Netii i który na 30 września 2012 r. jest prezentowany w rzeczowych aktywach trwałych.

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 „manager 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. Na podstawie umowy 188 pracowników Grupy Netia zostało przejętych przez Ericsson na warunkach art. 231 kodeksu pracy (nie uwzględnione w liczbie 519 zaplanowanych zwolnień opisanych powyżej). 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.

Program odkupu akcji własnych (nie w tysiącach)

Oprócz 11.936.541 akcji własnych posiadanych na dzień 30 września 2012 r., pomiędzy 30 września 2012 r. a dniem zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka odkupiła dalsze 763.936 (nie w tysiącach) akcje własne po koszcie całkowitym 4.616.040 zł w ramach drugiej transzy programu odkupu akcji własnych. Ponadto, w ramach trzeciej transzy programu odkupu akcji własnych, która rozpoczęła się 12 października 2012 r., Spółka odkupiła 1.061.247 zł akcji własnych po koszcie całkowitym 6.159.847 zł do dnia zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.