



## **Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr 1/2015”**

### Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.
- Komentarz do raportu za I kwartał 2015 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	2.821.723	2.890.698	690.075	678.201
Zobowiązania razem .....	578.239	648.081	141.412	152.048
Zobowiązania długoterminowe .....	251.607	249.740	61.531	58.591
Zobowiązania krótkoterminowe .....	326.632	398.341	79.881	93.457
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	2.243.484	2.242.617	548.663	526.153
Kapitał zakładowy .....	348.088	348.088	85.128	81.667
Liczba akcji (nie w tysiącach) .....	348.088.394	348.088.394	348.088.394	348.088.394
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	388.718	434.371	93.692	103.683
Zysk operacyjny .....	6.039	20.684	1.456	4.937
Zysk przed opodatkowaniem .....	4.745	16.133	1.144	3.851
Zysk netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta .....	1.261	10.953	304	2.614
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	119.652	121.101	28.839	28.907
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(63.897)	(84.060)	(15.401)	(20.065)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej .....	(950)	(6.054)	(229)	(1.445)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach) .....	348.088.394	347.910.774	348.088.394	347.910.774
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	348.929.379	348.196.829	348.929.379	348.196.829
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	0,00	0,03	0,00	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	0,00	0,03	0,00	0,01

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	3.286.303	3.362.200	803.694	788.823
Zobowiązania razem .....	1.016.765	1.078.748	248.659	253.091
Zobowiązania długoterminowe .....	579.497	578.654	141.721	135.761
Zobowiązania krótkoterminowe .....	437.268	500.094	106.938	117.330
Kapitał własny .....	2.269.538	2.283.452	555.035	535.732
Kapitał zakładowy .....	348.088	348.088	85.128	81.667
Liczba akcji (nie w tysiącach) .....	348.088.394	348.088.394	348.088.394	348.088.394
	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2014 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	337.717	358.205	81.399	85.503
Zysk / (strata) operacyjna .....	(5.276)	6.428	(1.272)	1.534
Strata przed opodatkowaniem .....	(11.716)	(4.275)	(2.824)	(1.020)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta .....	(13.520)	(6.827)	(3.259)	(1.630)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	93.586	82.721	22.557	19.745
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(56.018)	(77.088)	(13.502)	(18.401)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej .....	(5.003)	17.341	(1.206)	4.139
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach) .....	348.088.394	347.910.774	348.088.394	347.910.774
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	348.929.379	348.196.829	348.929.379	348.196.829
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	(0,04)	(0,02)	(0,01)	(0,00)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	(0,04)	(0,02)	(0,01)	(0,00)

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 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 .....	10
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	13
5. Wartości niematerialne .....	15
6. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	17
7. Instrumenty finansowe .....	17
8. Kapitał własny .....	17
9. Kredyty i pożyczki .....	19
10. Pozostałe koszty .....	19
11. Pozostałe zyski / (straty), netto .....	19
12. Przychody i koszty finansowe .....	20
13. Podatek dochodowy .....	20
14. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	22
15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	22
16. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	22
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	23
18. Zobowiązania inwestycyjne .....	24
19. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	24
20. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	26

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<u>Nota</u>	<u>31 marca 2015 r. (PLN)</u>	<u>31 grudnia 2014 r. (PLN)</u>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto .....	4	1.775.451	1.820.177
Wartości niematerialne .....	5	449.867	465.299
Nieruchomości inwestycyjne .....		26.514	26.639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	13	86.815	87.226
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		116	116
Rozliczenia międzyokresowe .....		8.463	8.511
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b><u>2.347.226</u></b>	<b><u>2.407.968</u></b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		2.738	2.820
Należności handlowe i pozostałe należności .....		184.105	168.937
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....	13	276	81.425
Rozliczenia międzyokresowe .....		22.900	20.157
Pochodne instrumenty finansowe .....	7	2.333	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		22	23
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	6	262.123	207.305
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b><u>474.497</u></b>	<b><u>482.730</u></b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b><u>2.821.723</u></b>	<b><u>2.890.698</u></b>

\_\_\_\_\_  
Paweł Szymański  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

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

Warszawa, 13 maja 2015 r.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy.....	8	348.088	348.088
Kapitał zapasowy .....		1.606.848	1.606.848
Niepodzielony wynik finansowy .....		227.562	226.301
Inne składniki kapitału własnego.....		60.986	61.380
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.243.484</b>	<b>2.242.617</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki.....	9	200.600	200.534
Rezerwy na zobowiązania .....		1.981	2.237
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	13	16.881	14.319
Przychody przyszłych okresów .....		29.522	29.722
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		2.623	2.928
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>251.607</b>	<b>249.740</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		173.841	235.712
Pochodne instrumenty finansowe.....	7	1.192	37
Kredyty i pożyczki.....	9	100.070	100.004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		1	-
Rezerwy na zobowiązania .....		18.311	26.860
Przychody przyszłych okresów .....		33.217	35.728
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>326.632</b>	<b>398.341</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>		<b>578.239</b>	<b>648.081</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>2.821.723</b>	<b>2.890.698</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

<b>SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....		<b>388.718</b>	<b>434.371</b>
Koszt własny sprzedaży .....		(278.653)	(292.555)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....		<b>110.065</b>	<b>141.816</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(70.563)	(76.257)
Koszty ogólnego zarządu .....		(36.954)	(45.599)
Pozostałe przychody.....		3.498	3.719
Pozostałe koszty.....	10	(442)	(2.854)
Pozostałe (straty) / zyski, netto.....	11	435	(141)
<b>Zysk operacyjny</b> .....		<b>6.039</b>	<b>20.684</b>
Przychody finansowe.....	12	949	1.052
Koszty finansowe .....	12	(2.243)	(5.603)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....		<b>4.745</b>	<b>16.133</b>
Podatek dochodowy.....	13	(3.484)	(5.180)
<b>Zysk netto</b> .....		<b>1.261</b>	<b>10.953</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowy .....		0,00	0,03
- rozwodniony .....		0,00	0,03

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>		
<b>Zysk netto</b> .....	<b>1.261</b>	<b>10.953</b>
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	-	850
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne)..... 7	(353)	179
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....	82	(220)
<b>Inne całkowite dochody, podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....	<b>(271)</b>	<b>809</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....	<b>990</b>	<b>11.762</b>

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Kapitał własny razem (PLN)
				Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2015 r.</b> .....	<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>226.301</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.242.617</b>
Zysk netto .....	-	-	1.261	-	-	-	1.261
Inne całkowite zyski .....	-	-	-	-	(271)	-	(271)
Całkowity zysk .....	-	-	1.261	-	(271)	-	990
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń .....	8	-	-	(123)	-	-	(123)
<b>Saldo na 31 marca 2015 r.</b> .....	<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>227.562</b>	<b>22.115</b>	<b>501</b>	<b>38.370</b>	<b>2.243.484</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b> .....		<b>1.261</b>	<b>10.953</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych.....	4, 5	105.450	105.294
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	4, 5	442	2.854
Odroczony podatek dochodowy.....	13	3.056	(2.125)
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych.....	12	1.765	5.410
Pozostałe odsetki.....		15	33
Świadczenia w formie akcji własnych.....	8	(123)	755
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	7	452	(270)
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		2	(1)
Różnice kursowe.....		(13)	60
Strata na sprzedaży środków trwałych.....		965	54
Zysk na sprzedaży jednostki zależnej.....	12	-	(286)
Zmiana kapitału obrotowego.....	15	6.379	(1.630)
Pozostałe.....		1	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>119.652</b>	<b>121.101</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz oprogramowania komputerowego.....		(64.073)	(84.551)
Sprzedaż środków trwałych.....		176	169
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych.....		-	322
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(63.897)</b>	<b>(84.060)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....		(133)	(132)
Otrzymane dotacje rządowe.....		1.157	29
Spłata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym.....		(1.974)	(5.951)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(950)</b>	<b>(6.054)</b>
<b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>54.805</b>	<b>30.987</b>
<b>Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> .....		<b>13</b>	<b>(60)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....		207.305	93.356
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....	6	<b>262.123</b>	<b>124.283</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych i zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 13 maja 2015 r.

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

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

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

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

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwiła Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych. W styczniu 2015 r. Netia zawarła nową umowę o współpracy z P4, dzięki której będzie świadczyć swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów produktowych. Dzięki nowej umowie z P4 Netia wzbogaci też swoją ofertę szybkiego dostępu do internetu o atrakcyjne taryfy LTE.

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

### **Założenie kontynuowania działalności**

Na dzień 31 marca 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.243.484 zł oraz kapitał obrotowy netto w kwocie 147.865 zł, w tym 262.123 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 300.670 zł. W 2014 roku oraz w pierwszym kwartale 2015 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia**

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami, („Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 31 marca 2015 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 2014 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2015 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 2014 r.

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

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

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

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

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

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

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

#### *Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2015 r.:

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21” Oplaty” wyjaśniający ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2015 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 które zmieniają 7 standardów. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Grupa zastosuje powyższe Poprawki od 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 15 „Umowy z klientami” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

### 3. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2015 r. i 2014 r.

	<b>B2C</b>	<b>B2B</b>	<b>Razem segmenty sprawo- zdawcze</b>	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.</b>					
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	<b>218.352</b>	<b>164.328</b>	<b>382.680</b>	6.038	388.718
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	<b>48.727</b>	<b>68.150</b>	<b>116.877</b>	(3.581)	113.296
Koszt integracji .....	-	-	-	(183)	(183)
Koszt restrukturyzacji .....	-	-	-	86	86
Koszt nabycia jednostek zależnych .....	-	-	-	(668)	(668)
Koszt reorganizacji .....	-	-	-	(1.042)	(1.042)
<b>EBITDA</b> .....	<b>48.727</b>	<b>68.150</b>	<b>116.877</b>	(5.388)	111.489
Amortyzacja .....	<b>(28.338)</b>	<b>(62.782)</b>	<b>(91.120)</b>	(14.330)	(105.450)
<b>Zysk / (Strata) operacyjna</b> .....	<b>20.389</b>	<b>5.368</b>	<b>25.757</b>	(19.718)	6.039
Przychody / (Koszty) finansowe netto .....	-	-	-	(1.294)	(1.294)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	-	-	-	(3.484)	(3.484)
<b>Zysk / (Strata)</b> .....	<b>20.389</b>	<b>5.368</b>	<b>25.757</b>	(24.496)	1.261
Wydatki kapitałowe .....	<b>23.893</b>	<b>21.351</b>	<b>45.244</b>	1.369	46.613

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>B2C</b>	<b>B2B</b>	<b>Razem segmenty sprawo- zdawcze</b>	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.*</b>					
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych .....</b>	<b>258.439</b>	<b>169.832</b>	<b>428.271</b>	6.100	434.371
<b>Skorygowany wynik EBITDA.....</b>	<b>68.777</b>	<b>70.913</b>	<b>139.690</b>	(5.250)	134.440
Koszt integracji .....	-	-	-	(1.776)	(1.776)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	(3.641)	(3.641)
Odpis aktualizujący.....	-	-	-	(2.503)	(2.503)
Koszt reorganizacji.....	-	-	-	(542)	(542)
<b>EBITDA .....</b>	<b>68.777</b>	<b>70.913</b>	<b>139.690</b>	(13.712)	125.978
Amortyzacja .....	<b>(28.359)</b>	<b>(62.827)</b>	<b>(91.186)</b>	(14.108)	(105.294)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna.....</b>	<b>40.418</b>	<b>8.086</b>	<b>48.504</b>	(27.820)	20.684
Przychody/ (Koszty) finansowe netto .....	-	-	-	(4.551)	(4.551)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	(5.180)	(5.180)
<b>Zysk/ (Strata).....</b>	<b>40.418</b>	<b>8.086</b>	<b>48.504</b>	(37.551)	10.953
Wydatki kapitałowe.....	<b>27.263</b>	<b>21.577</b>	<b>48.840</b>	5.716	54.556

\* Dane porównawcze dotyczące segmentów działalności zostały dostosowane w celu odzwierciedlenia reorganizacji funkcjonalnej. W rezultacie, w porównaniu do danych uprzednio zaraportowanych, EBITDA za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. w segmentach B2C i B2B spadła odpowiednio o (6.133) zł oraz (15.630) zł, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. w segmentach B2C i B2B zmieniła się odpowiednio o 5.479 zł oraz (4.522) zł.

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody Petrotel oraz z usług radiokomunikacyjnych Uni-Net (sprzedany dnia 6 lutego 2014 r.). Uzgodnienie zysku przed odliczeniem podatków i odsetek („EBIT”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
EBIT segmentów sprawozdawczych .....	25.757	48.504
EBIT dla Petrotel .....	749	615
Zysk operacyjna Uni-Net (usługi komunikacji radiowej) .....	-	25
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne) .....	(6.411)	(8.126)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji .....	86	(3.641)
Koszty integracji .....	(183)	(1.776)
Pozostałe przychody operacyjne .....	(1.638)	(2.789)
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyluczając Petrotel i Uni-Net) .....	(12.321)	(12.128)
Koszty finansowe netto .....	(1.294)	(4.551)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	(3.484)	(5.180)
<b>Zysk .....</b>	<b>1.261</b>	<b>10.953</b>

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**4. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć</b>	<b>Urządzenia</b>	<b>Maszyny i</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki</b>	<b>Środki trwałe w</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>telekomunikacyjna</b>	<b>telekomunikacyjne</b>	<b>urządzenia</b>	<b>(PLN)</b>	<b>transportu</b>	<b>budowie</b>	<b>(PLN)</b>
			<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	111.854	10.583	2.677.284	2.583.468	147.392	69.922	790	103.098	5.704.391
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	38.481	38.481
Przeniesienia.....	215	-	10.456	16.528	1.222	670	-	(29.091)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(92)	(2.173)	(54)	(101)	(192)	(8)	(2.620)
Inne zmiany.....	-	-	77	(253)	90	86	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>112.069</b>	<b>10.583</b>	<b>2.687.725</b>	<b>2.597.570</b>	<b>148.650</b>	<b>70.577</b>	<b>598</b>	<b>112.480</b>	<b>5.740.252</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r.....	49.900	-	1.337.174	1.680.119	98.612	56.029	774	-	3.222.608
Amortyzacja.....	1.518	-	34.042	41.984	2.362	1.855	-	-	81.761
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(26)	(1.050)	(51)	(155)	(192)	-	(1.474)
Inne zmiany.....	-	-	221	(340)	61	58	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>51.418</b>	<b>-</b>	<b>1.371.411</b>	<b>1.720.713</b>	<b>100.984</b>	<b>57.787</b>	<b>582</b>	<b>-</b>	<b>3.302.895</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	6.628	-	359.447	270.856	14.214	2.715	16	7.730	661.606
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	442	442
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(11)	(5)	-	-	-	(321)	(337)
Inne zmiany.....	-	-	13	(56)	20	23	-	195	195
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>6.628</b>	<b>-</b>	<b>359.449</b>	<b>270.795</b>	<b>14.234</b>	<b>2.738</b>	<b>16</b>	<b>8.046</b>	<b>661.906</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r.....	55.326	10.583	980.663	632.493	34.566	11.178	-	95.368	1.820.177
<b>Wartość netto na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>54.023</b>	<b>10.583</b>	<b>956.865</b>	<b>606.062</b>	<b>33.432</b>	<b>10.052</b>	<b>-</b>	<b>104.434</b>	<b>1.775.451</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b> (PLN)	<b>Grunty</b> (PLN)	<b>Sieć telekomunikacyjna</b> (PLN)	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b> (PLN)	<b>Maszyny i urządzenia</b> (PLN)	<b>Wyposażenie</b> (PLN)	<b>Środki transportu</b> (PLN)	<b>Środki trwałe w budowie</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	112.678	10.583	2.602.216	2.473.961	147.040	90.932	1.533	122.898	5.561.841
Zwiększenia .....	-	-	55	15	8	99	-	48.971	49.148
Przeniesienia .....	12	-	11.196	20.639	964	317	-	(33.128)	-
Sprzedaż Uni-Net .....	(752)	-	(11)	(5.829)	(965)	(542)	-	-	(8.099)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(776)	(1.005)	(1)	(214)	(70)	(191)	(2.257)
Inne zmiany .....	-	-	52	(258)	198	8	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>111.938</b>	<b>10.583</b>	<b>2.612.732</b>	<b>2.487.523</b>	<b>147.244</b>	<b>90.600</b>	<b>1.463</b>	<b>138.550</b>	<b>5.600.633</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r. ....	44.579	-	1.199.083	1.529.348	94.853	69.256	1.362	-	2.938.481
Amortyzacja .....	1.556	-	34.568	39.885	2.287	2.360	55	-	80.711
Sprzedaż Uni-Net .....	(671)	-	(10)	(5.453)	(855)	(538)	-	-	(7.527)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(20)	(755)	(1)	(156)	(63)	-	(995)
Inne zmiany .....	-	-	40	(180)	135	5	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>45.464</b>	<b>-</b>	<b>1.233.661</b>	<b>1.562.845</b>	<b>96.419</b>	<b>70.927</b>	<b>1.354</b>	<b>-</b>	<b>3.010.670</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	6.746	-	359.458	272.452	14.311	4.368	16	9.329	666.680
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	351	351
Sprzedaż Uni-Net .....	(73)	-	(1)	(264)	(110)	(4)	-	(1)	(453)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	(170)	-	(2)	-	(134)	(306)
Inne zmiany .....	-	-	9	(53)	43	1	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>6.673</b>	<b>-</b>	<b>359.466</b>	<b>271.965</b>	<b>14.244</b>	<b>4.363</b>	<b>16</b>	<b>9.545</b>	<b>666.272</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r. ....	61.353	10.583	1.043.675	672.161	37.876	17.308	155	113.569	1.956.680
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>59.801</b>	<b>10.583</b>	<b>1.019.605</b>	<b>652.713</b>	<b>36.581</b>	<b>15.310</b>	<b>93</b>	<b>129.005</b>	<b>1.923.691</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**5. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	359.904	18.399	432.823	7.417	107.354	20.329	516.313	6.093	226.187	1.694.819
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	8.132	-	8.132
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	9.455	(9.455)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.399</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>525.768</b>	<b>4.770</b>	<b>226.187</b>	<b>1.702.951</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r. ....	-	15.295	309.697	1.539	83.403	10.866	370.816	-	170.587	962.203
Amortyzacja.....	-	90	4.661	-	1.837	352	9.317	-	7.307	23.564
<b>Umorzenie na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>-</b>	<b>15.385</b>	<b>314.358</b>	<b>1.539</b>	<b>85.240</b>	<b>11.218</b>	<b>380.133</b>	<b>-</b>	<b>177.894</b>	<b>985.767</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>2.503</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>49.780</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>267.317</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r.....	280.701	601	7.577	-	10.720	8.489	95.717	6.093	55.401	465.299
<b>Wartość netto na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>280.701</b>	<b>511</b>	<b>2.916</b>	<b>-</b>	<b>8.883</b>	<b>8.137</b>	<b>95.855</b>	<b>4.770</b>	<b>48.094</b>	<b>449.867</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**6. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	262.123	207.305

**7. Instrumenty finansowe**

**Pochodne instrumenty finansowe**

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	2.333	2.063
	<b>2.333</b>	<b>2.063</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	2.333	2.063
Długoterminowe .....	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	1.192	37
	<b>1.192</b>	<b>37</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	1.192	37
Długoterminowe .....	-	-

**Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe**

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2015 r. wyniosły 501 zł po uwzględnieniu podatku. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wyniosły 271 zł po uwzględnieniu podatku. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 296 zł zostały skapitalizowane a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 9 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 452 zł.

**8. Kapitał własny**

**Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.088.394 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w całości opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed datą podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2015 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 484.427 zł.

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

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady („Nowy Plan”) przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Nowym Planem została upoważniona Rada Nadzorcza Netii do dnia 26 maja 2020 r. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Opcje będą przyznawane przez Radę Nadzorczą w transzach. Okres wykonania każdej transzy będzie ustalany przez Radę Nadzorczą, jednak nie może rozpocząć się wcześniej

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

niż po upływie trzech lat od ich przyznania. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 14.398.992. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. odpowiednio 4.404.514 i 5.197.172 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2015 r. okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 5,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji, a ceną realizacji opcji), z zastrzeżeniem, że jedna opcja może uprawniać do nabycia maksymalnie połowy akcji serii L, a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

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

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

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W związku z umorzeniem opcji na akcje odchodzących pracowników w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rozpoznano przychód z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 123 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł 842 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. oraz 2014 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (przekształcone)	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji*	Opcje
Stan na początek okresu.....	4,86	5.197.172	4,69	7.322.068
Wykonane.....	4,66	(18.848)	-	-
Umorzone/wygasłe.....	4,86	(773.810)	4,27	(56.837)
Stan na koniec okresu.....	<b>4,86</b>	<b>4.404.514</b>	<b>4,69</b>	<b>7.265.231</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 42 grosze

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 roku została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50 % opcji przyznanych w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. została podjęta 10 marca 2015 r. i poziom wykonania został określony na 43,78%. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie w momencie zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2014 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki i będzie skutkowała umorzeniem 56,22 % opcji przyznanych w 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorczą postanowiła odstąpić od kontynuacji planu począwszy od 2015 r., a w szczególności nie przyznawać opcji w 2015 r. i latach następnych. Plan pozostaje w mocy w odniesieniu do praw nabytych przez uczestników programu do dnia podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## 9. Kredyty i pożyczki

	31 marca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy .....	300.670	300.538
	<b>300.670</b>	<b>300.538</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	100.070	100.004
Długoterminowy .....	200.600	200.534

### Kredyty bankowe

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

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

Na dzień 31 marca 2015 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 300.670 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2015 r. wynosiła 2,65%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 777 zł.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 28 maja 2015 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2015 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

## 10. Pozostałe koszty

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Odpis aktualizujący specyficzne rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne (zob. Nota 4,5) .....	(442)	(2.854)
	<b>(442)</b>	<b>(2.854)</b>

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
(Strata) na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	-	(2)
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych .....	140	77
Różnice kursowe, netto .....	295	(216)
	<b>435</b>	<b>(141)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## 12. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych .....	936	495
Zysk na sprzedaży spółki Uni-Net.....	-	286
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 7).....	-	270
Różnice kursowe, netto.....	13	-
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej kapitałowych papierów wartościowych .....	-	1
	<b>949</b>	<b>1.052</b>

### Koszty finansowe

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych .....	(1.765)	(5.410)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(14)	(24)
Dyskonto rezerw .....	(1)	(9)
Różnice kursowe, netto.....	-	(97)
Straty z tytułu wyceny innych otwartych kontraktów terminowych .....	(452)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 7).....	(9)	(10)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej kapitałowych papierów wartościowych.....	(2)	-
Pozostałe koszty finansowe .....	-	(53)
	<b>(2.243)</b>	<b>(5.603)</b>

## 13. Podatek dochodowy

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy .....	(428)	(7.305)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(3.056)	2.125
<b>Obciążenie podatkowe .....</b>	<b>(3.484)</b>	<b>(5.180)</b>

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

Na dzień 31 marca 2015 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 69.934 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensację przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 16.881 zł ujęta w sprawozdaniu w sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w Netii oraz jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	86.815	87.226
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	16.881	14.319
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>69.934</b>	<b>72.907</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	66.321	72.412
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	58.839	56.631
	<u>125.160</u>	<u>129.043</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	18.799	18.202
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	36.427	37.934
	<u>55.226</u>	<u>56.136</u>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b><u>69.934</u></b>	<b><u>72.907</u></b>

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

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe .....	38.174	39.662
- Koszty rozliczane w czasie .....	21.640	23.123
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	5.574	5.421
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	59.407	60.582
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	226	7
- Odsetki .....	19	123
- Pozostałe .....	120	125
	<u>125.160</u>	<u>129.043</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	43.798	45.058
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów .....	5.447	4.964
- Różnice kursowe .....	57	-
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	443	392
- Pozostałe .....	5.481	5.722
	<u>55.226</u>	<u>56.136</u>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b><u>69.934</u></b>	<b><u>72.907</u></b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2015 r. w wysokości 82 zł dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 grudnia 2014r. w wysokości 1.615 zł dotyczył kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających oraz zysków aktuarialnych rozpoznanych w pozostałych całkowitych dochodach.

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 1.488 zł związanego ze stratami podatkowymi jednej ze spółek zależnych Netii w wysokości 7.622 zł ze względu na planowane połączenie Netii z jej spółką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 114.123 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 600.647 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>
	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	579.212	110.050
Straty podatkowe .....	7.622	1.448
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	6.123	1.163
Inne .....	7.690	1.462
	<u>600.647</u>	<u>114.123</u>

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.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

W dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81.495 zł, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok. W związku z otrzymaniem decyzji 29 grudnia 2014 r. należność z tego tytułu ujęto na 31 grudnia 2014 r. w kwocie 81.404 zł w korespondencji z uznaniem z tytułu podatku dochodowego. Pozostała kwota wynikająca z tytułu odsetek ustawowych została ujęta jako uznanie podatku dochodowego w bieżącym okresie.

#### 14. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zarząd postanowił zaproponować wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w wysokości 42 grosze za akcję, w łącznej wysokości 146.202 zł.

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

#### 15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

**Zmiany stanu kapitału obrotowego:**

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Należności .....	65.981	3.880
Zapasy .....	82	342
Rozliczenia międzyokresowe .....	(2.415)	(480)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <sup>1</sup> .....	(54.558)	(1.761)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	-	13
Przychody przyszłych okresów .....	(2.711)	(3.624)
	<b>6.379</b>	<b>(1.630)</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych .....	(579)	(2.456)

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

**Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:**

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony .....	(818)	(5.755)
Odsetki otrzymane .....	936	495

#### 16. Zarząd i Rada Nadzorcza

**Zarząd**

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netii, pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostał na stanowisku do 31 marca 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisku Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Cezarego Chałupę na stanowisku członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisku członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

W związku z powyższymi zmianami na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Paweł Szymański – Prezes,
- Cezary Chałupa – Członek Zarządu,
- Tomasz Szopa – Członek Zarządu.

**Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 marca 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

**17. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

Według stanu na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio zero i 400.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wyniosła 4,86 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2015 r. wyniosła 5,90 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>
Stan na początek okresu.....	400.000	3.585.701
Umorzone.....	(400.000)	-
Stan na koniec okresu.....	<u>-</u>	<u>3.585.701</u>

Na dzień 31 marca 2015 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu Spółki – posiadał zero opcji. Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki posiadał 400.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Paweł Szymański – członek Zarządu Spółki – nie posiadał opcji.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. żaden z członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki. Na 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 52.979 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 9.537 akcji Spółki.

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły odpowiednio 1.523 zł i 2.825 zł. Koszty w okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2015 r. obejmują rezerwę na koszty związane z rozliczeniem umowy Prezesa Zarządu Adama Sawickiego w kwocie 700 zł. W związku z rezygnacją pana Adama Sawickiego ze stanowiska Prezesa Zarządu posiadane przez niego opcje na akcje Spółki zostały umorzone, tym samym, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rozpoznano przychód z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 48 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. 431 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wyniosły 235 zł.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły odpowiednio 121 zł i 74 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii S.A.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły odpowiednio 117 zł i 231 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły zero zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio zero zł i 56 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

#### **Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 2014 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członka ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

## **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, wyniosły na dzień 31 marca 2015 r. 57.883 zł, a na 31 grudnia 2014 r. 15.622 zł, z czego odpowiednio 6.204 zł i 653 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 Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

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

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

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska S.A. dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA. W dniu 17 lipca 2014 WSA uchylił zaskarżone decyzje Prezesa UKE. KIGEiT złożyła do NSA skargi kasacyjne od wyroków WSA uchylających decyzje Prezesa UKE.

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

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

Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, nie można zapewnić, że decyzje za lata 2006 – 2010 zostaną ostatecznie utrzymane w mocy i udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 – 2010 nie zostaną podwyższone ponad aktualnie szacowaną wysokość.

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

W dniu 21 października 2013 r. KIGEiT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. W dniu 17 września 2014 r. WSA uchylił zaskarżoną decyzję. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy w decyzji z dnia 10 października 2014 r. wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Netia, Dialog i Internetia zaskarżyły powyższe decyzje do WSA. Postępowania przed WSA nadal są w toku. Jeśli wskaźnik zostanie ostatecznie utrzymany na ustalonym poziomie, rezerwa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupy Netia, Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie. Jednak, mimo braku prawomocności rozstrzygnięć ustalających wysokość dopłat do usługi powszechnej, w tym za 2006 r., a także zaskarżenia decyzji ustalających wysokość wskaźnika w dopłacie do usługi powszechnej za ten rok, Prezes UKE wszczął postępowania w sprawie ustalenia wysokości kwoty udziału Netii, Dialog i Internetii w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r.

Zarząd szacuje łączną wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia z tytułu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej na kwotę 6.998 zł. Szacunek ten uwzględnia ich udział w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzje Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 zł. W tej wysokości Spółki Grupy Netia wykazały łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

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

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

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

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Po tym terminie nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

### **Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 8), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przez dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji. Jednakże, gdyby Zmiana Kontroli nastąpiła w dniu 31 marca 2015, kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 5,90 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 2.649 zł.

## **20. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Zmiany w Zarządzie Spółki**

Zmiany w składzie Zarządu Spółki zostały opisane w Nocie 16.

### **Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej**

W dniu 17 kwietnia 2015 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Stefana Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.

### **Emisja akcji serii L (nie wtysiącach)**

W dniu 28 kwietnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 10.631 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji w ramach Nowego Planu (Zob. Nota 8) przez dwie osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędące członkami Zarządu Spółki), mające stały dostęp do informacji poufnych oraz przez cztery osoby, których stosunki pracy ze Spółką wygasły przed objęciem akcji serii L.

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 348.099.025 złotych i dzieli się na 348.099.025 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 348.099.025 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### **Spłata raty kredytu**

W dniu 4 maja 2015 r. Spółka spłaciła zgodnie z harmonogramem ratę kapitałową kredytu w wysokości 50.000 zł.

### **Zawarcie umowy przedwstępnej nabycia 100 proc. udziałów TK Telekom**

W dniu 8 maja 2015 roku Netia zawarła przedwstępną umowę nabycia 100 proc. udziałów spółki TK Telekom od Grupy PKP. Za spółkę TK Telekom Netia zapłaci 221.857 zł. Transakcja finansowana będzie z dostępnych linii kredytowych. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od uzyskania przez Netię zgody UOKiK na dokonanie koncentracji. Drugim warunkiem zawieszającym jest uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKP S.A.

**NETIA S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

## Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	10
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
5. Wartości niematerialne.....	14
6. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	16
7. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	16
8. Instrumenty finansowe.....	16
9. Kapitał własny.....	17
10. Kredyty i pożyczki.....	18
11. Podatek dochodowy .....	21
12. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	22
13. Przychody i koszty finansowe.....	22
14. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	23
15. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	23
16. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	23
17. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
18. Zobowiązania inwestycyjne.....	26
19. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	26
20. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	29



**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2015 r.**

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

	Nota	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	4	1.475.784	1.509.275
Wartości niematerialne .....	5	227.928	236.805
Nieruchomości inwestycyjne .....		26.514	26.639
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	6	1.146.229	1.146.173
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Rozliczenia międzyokresowe .....		7.382	7.515
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.883.952</b>	<b>2.926.522</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		2.518	2.686
Należności handlowe i pozostałe należności .....		168.558	156.201
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....	11	120	81.404
Rozliczenia międzyokresowe .....		18.419	15.505
Pochodne instrumenty finansowe .....	8	2.333	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		22	23
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	7	210.381	177.796
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>402.351</b>	<b>435.678</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.286.303</b>	<b>3.362.200</b>

\_\_\_\_\_  
Paweł Szymański  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Cezary Chałupa  
Członek Zarządu

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

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

Warszawa, 13 maja 2015 r.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 31 marca 2015 r.**

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

	Nota	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	9	348.088	348.088
Kapitał zapasowy .....		1.606.848	1.606.848
Inne składniki kapitału własnego .....		60.986	61.380
Niepodzielony wynik finansowy .....		253.616	267.136
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.269.538</b>	<b>2.283.452</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	10	200.600	200.534
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	10	350.000	350.000
Rezerwy na zobowiązania .....		819	819
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	11	11.957	10.473
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		14.750	15.323
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		1.371	1.505
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>579.497</b>	<b>578.654</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....		157.559	214.782
Pochodne instrumenty finansowe .....	8	1.192	37
Kredyty .....	10	100.070	100.004
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	10	134.980	133.128
Rezerwy na zobowiązania .....		14.036	20.436
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		29.431	31.707
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>437.268</b>	<b>500.094</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>1.016.765</b>	<b>1.078.748</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>3.286.303</b>	<b>3.362.200</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
<b>SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>337.717</b>	<b>358.205</b>
Koszt własny sprzedaży .....	(246.682)	(249.182)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>	<b>91.035</b>	<b>109.023</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(66.059)	(65.220)
Koszty ogólnego zarządu .....	(32.230)	(37.815)
Pozostałe przychody.....	1.991	1.866
Pozostałe koszty .....	(299)	(1.270)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	286	(156)
<b>Zysk / (strata) operacyjna .....</b>	<b>(5.276)</b>	<b>6.428</b>
Przychody finansowe.....	870	519
Koszty finansowe .....	(7.310)	(11.222)
<b>Strata przed opodatkowaniem .....</b>	<b>(11.716)</b>	<b>(4.275)</b>
Podatek dochodowy.....	(1.804)	(2.552)
<b>Strata netto .....</b>	<b>(13.520)</b>	<b>(6.827)</b>
<b>Strata na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażona w zł na jedną akcję)		
- podstawowa .....	(0,04)	(0,02)
- rozwodniona.....	(0,04)	(0,02)

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

	<u>Nota</u>	<u>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)</u>	<u>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</u>
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>			
<b>Strata netto</b> .....		<b>(13.520)</b>	<b>(6.827)</b>
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	8	-	850
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	8	(353)	179
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....		82	(220)
<b>Inne całkowite dochody netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>(271)</b>	<b>809</b>
<b>CAŁKOWITA STRATA</b> .....		<b>(13.791)</b>	<b>(6.018)</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Kapitał własny razem (PLN)
				Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2015 r.</b> .....	<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>267.136</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.283.452</b>
Strata netto.....	-	-	(13.520)	-	-	-	(13.520)
Inne całkowite dochody.....	-	-	-	-	(271)	-	(271)
Całkowite dochody.....	-	-	(13.520)	-	(271)	-	(13.791)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń.....	9	-	-	(123)	-	-	(123)
<b>Saldo na 31 marca 2015 r.</b> .....	<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>253.616</b>	<b>22.115</b>	<b>501</b>	<b>38.370</b>	<b>2.269.538</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Inne składniki kapitału własnego						
	Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowany (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>30.796</b>	<b>21.573</b>	<b>(6.151)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.152.987</b>
Strata netto .....	-	-	(6.827)	-	-	-	(6.827)
Inne całkowite dochody.....	-	-	-	-	809	-	809
Całkowite dochody .....	-	-	(6.827)	-	809	-	(6.018)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń.....	9	-	-	843	-	-	843
<b>Saldo na 31 marca 2014 r.</b> .....	<b>347.911</b>	<b>1.720.488</b>	<b>23.969</b>	<b>22.416</b>	<b>(5.342)</b>	<b>38.370</b>	<b>2.147.812</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Strata netto</b>		<b>(13.520)</b>	<b>(6.827)</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych .....	4, 5	84.495	82.076
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych .....	4	299	145
Odroczony podatek dochodowy .....	11	1.566	(4.456)
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych .....	13	1.765	5.410
Odsetki naliczone od obligacji .....	13	4.877	5.638
Pozostałe odsetki .....		1	8
Świadczenia w formie akcji własnych .....	9	(129)	741
Zyski z tytułu wyceny aktywów / zobowiązań finansowych .....		2	(1)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych .....	8	452	(270)
Różnice kursowe .....		(20)	66
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		761	108
Zmiana kapitału obrotowego .....	15	13.037	83
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....</b>		<b>93.586</b>	<b>82.721</b>
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(55.981)	(69.758)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		13	50
Dopłata za udziały spółek zależnych .....	6	-	(1.380)
Podniesienie kapitału w spółkach zależnych .....	6	(50)	(6.000)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....</b>		<b>(56.018)</b>	<b>(77.088)</b>
Przeływy pieniężne z działalności finansowej:			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego .....		(4)	(5)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym .....		(1.974)	(5.951)
Splata odsetek od obligacji .....		(3.025)	(1.703)
Emisja obligacji .....	3	-	25.000
<b>Wpływy / (Wpływy) pieniężne netto z działalności finansowej .....</b>		<b>(5.003)</b>	<b>17.341</b>
<b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych .....</b>		<b>32.565</b>	<b>22.974</b>
<b>Zyski / (straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych .....</b>		<b>20</b>	<b>(66)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....		177.796	29.967
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu .....</b>	<b>7</b>	<b>210.381</b>	<b>52.875</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

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

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

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

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

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych. W styczniu 2015 r. Netia zawarła nową umowę o współpracy z P4, dzięki której będzie świadczyć swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów produktowych. Dzięki nowej umowie z P4 Netia wzbogaci też swoją ofertę szybkiego dostępu do internetu o atrakcyjne taryfy LTE.

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

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

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. (UPC) 100% udziałów w spółkach Dianthus Sp. o.o. i Centrina Sp. z o.o. posiadających infrastrukturę telewizji kablowej docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia integruje ją ze swoją siecią i oferuje na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółki zostały połączone z Netią.

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

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 13 maja 2015 r.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 31 marca 2015 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.269.538 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 34.917 zł w tym 210.381 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 marca 2015 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 300.670 zł. Ponadto na dzień 31 marca 2015 r. Netia posiadała zobowiązanie z tytułu obligacji do jednostek powiązanych w kwocie 484.980 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 13 maja 2015 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 13 maja 2015 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 2014 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2015 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 2014 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

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

#### *Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2015 r.:

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21” Oplaty” wyjaśniający ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych.

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2015 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 które zmieniają 7 standardów. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Grupa zastosuje powyższe Poprawki od 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 15 „Umowy z klientami” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

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

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

W dniu 6 lutego 2015 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii A4, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2015 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 maja 2015 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 lutego 2015 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii A1 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A4. Kwota odsetek od obligacji serii A1 została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 lutego 2015 r.

W dniu 3 marca 2015 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii A5 o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2015 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 czerwca 2015 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji,

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

---

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

aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 3 marca 2015 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii A2 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A4. Kwota odsetek od obligacji serii A2 została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 marca 2015 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**4. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	98.834	6.893	2.419.290	2.393.593	134.729	56.032	37	87.042	5.196.450
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	35.401	35.401
Przeniesienia.....	36	-	8.542	14.211	720	567	-	(24.076)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(42)	(1.486)	(2)	(50)	-	(9)	(1.589)
Inne zmiany.....	-	-	81	(256)	90	85	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>98.870</b>	<b>6.893</b>	<b>2.427.871</b>	<b>2.406.062</b>	<b>135.537</b>	<b>56.634</b>	<b>37</b>	<b>98.358</b>	<b>5.230.262</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r. ....	48.316	-	1.247.593	1.591.495	93.252	45.571	36	-	3.026.263
Amortyzacja.....	1.405	-	29.014	34.348	1.893	1.319	-	-	67.979
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(21)	(772)	(1)	(45)	-	-	(839)
Inne zmiany.....	-	-	63	(182)	61	58	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 marca 2015 r.....</b>	<b>49.721</b>	<b>-</b>	<b>1.276.649</b>	<b>1.624.889</b>	<b>95.205</b>	<b>46.903</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>3.093.403</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	6.571	-	358.647	270.886	14.195	2.570	1	8.042	660.912
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	299	299
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(9)	(3)	-	-	-	(319)	(331)
Inne zmiany.....	-	-	13	(55)	20	22	-	195	195
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>6.571</b>	<b>-</b>	<b>358.651</b>	<b>270.828</b>	<b>14.215</b>	<b>2.592</b>	<b>1</b>	<b>8.217</b>	<b>661.075</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r. ....	<b>43.947</b>	<b>6.893</b>	<b>813.050</b>	<b>531.212</b>	<b>27.282</b>	<b>7.891</b>	<b>-</b>	<b>79.000</b>	<b>1.509.275</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>42.578</b>	<b>6.893</b>	<b>792.571</b>	<b>510.345</b>	<b>26.117</b>	<b>7.139</b>	<b>-</b>	<b>90.141</b>	<b>1.475.784</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

**4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 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/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwoienia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	134.636	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	473.915	6.092	83.303	1.268.839
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	7.514	-	7.514
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	8.836	(8.836)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>134.636</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>482.751</b>	<b>4.770</b>	<b>83.303</b>	<b>1.276.353</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r. ....	-	2.970	309.697	1.539	83.403	10.866	347.362	-	71.351	827.188
Amortyzacja.....	-	-	4.661	-	1.837	352	8.040	-	1.501	16.391
<b>Umorzenie na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>314.358</b>	<b>1.539</b>	<b>85.240</b>	<b>11.218</b>	<b>355.402</b>	<b>-</b>	<b>72.852</b>	<b>843.579</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r. ....	26.710	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.846
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>26.710</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.846</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r. ....	<b>107.926</b>	-	<b>7.577</b>	-	<b>10.720</b>	<b>8.489</b>	<b>84.248</b>	<b>6.092</b>	<b>11.753</b>	<b>236.805</b>
<b>Wartość netto na 31 marca 2015 r. ....</b>	<b>107.926</b>	<b>-</b>	<b>2.916</b>	<b>-</b>	<b>8.883</b>	<b>8.137</b>	<b>85.044</b>	<b>4.770</b>	<b>10.252</b>	<b>227.928</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 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			
			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)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r. ....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	433.427	14.846	83.303	1.236.821
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	207	4.061	-	4.268
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	2.106	(2.106)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>134.352</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>435.740</b>	<b>16.801</b>	<b>83.303</b>	<b>1.241.089</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r. ....	-	2.970	291.051	1.539	76.052	9.456	316.904	-	65.351	763.323
Amortyzacja.....	-	-	4.661	-	1.838	352	7.042	-	1.499	15.392
<b>Umorzenie na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>295.712</b>	<b>1.539</b>	<b>77.890</b>	<b>9.808</b>	<b>323.946</b>	<b>-</b>	<b>66.850</b>	<b>778.715</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2014 r. ....</b>	<b>26.606</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.742</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r.....	107.746	-	26.223	-	18.071	9.899	74.218	14.846	17.753	268.756
<b>Wartość netto na 31 marca 2014 r.....</b>	<b>107.746</b>	<b>-</b>	<b>21.562</b>	<b>-</b>	<b>16.233</b>	<b>9.547</b>	<b>69.489</b>	<b>16.801</b>	<b>16.254</b>	<b>257.632</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## 6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	1.146.173	1.162.188
Zwiększenia.....	56	6.704
Wartość brutto na koniec okresu .....	<b>1.146.229</b>	<b>1.168.892</b>
Wartość netto na początek okresu .....	<b>1.146.173</b>	<b>1.162.188</b>
Wartość netto na koniec okresu .....	<b>1.146.229</b>	<b>1.168.892</b>

### Wzrost inwestycji w jednostkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 9), opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Netia Brand Management Sp. z o.o. 1 zł, Telefonía Dialog Sp. z o.o. 4 zł oraz Petrotel Sp. z o.o. 1 zł.

### Podwyższenie kapitału w Netia 2 Sp. z o.o.

W dniu 11 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netia 2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Netii 2 Sp. z o.o. o kwotę 50 zł poprzez utworzenie 1.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy, o łącznej wartości nominalnej 50 zł.

### Plan połączenia Netii ze spółką zależną

W dniu 26 marca 2015 r. został ogłoszony plan połączenia Netii z jej spółką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o.

## 7. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	210.381	177.796

## 8. Instrumenty finansowe

### Pochodne instrumenty finansowe

	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	2.333	2.063
	<b>2.333</b>	<b>2.063</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	2.333	2.063
Długoterminowe .....	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	1.192	37
	<b>1.192</b>	<b>37</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	1.192	37
Długoterminowe .....	-	-

### Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Skumulowane zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2015 r. wyniosły 501 zł po uwzględnieniu podatku. Straty netto z tytułu wyceny



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wyniosły 271 zł po uwzględnieniu podatku. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 296 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 9 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 452 zł.

## **9. Kapitał własny**

### ***Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)***

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.088.394 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w całości opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed datą podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

### ***Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy***

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2015 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki wyniósł 484.427 zł.

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

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady („Nowy Plan”) przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Nowym Planem została upoważniona Rada Nadzorcza Netii. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji przyznanych pracownikom Grupy Netia przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 14.398.992. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r., odpowiednio 4.404.514 i 5.197.172 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2015 r. okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 5,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), z zastrzeżeniem, że jedna opcja może uprawniać do nabycia maksymalnie połowy akcji serii L, a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

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

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

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W związku z umorzeniem opcji na akcje odchodzących pracowników w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rozpoznano przychód z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 117 tys. zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł 828 tys. zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. oraz 31 marca 2014 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji*	Opcje
Stan na początek okresu .....	4,86	5.197.172	4,69	7.322.068
Wykonane .....	4,66	(18.848)	-	-
Umorzone / wygasłe.....	4,86	(773.810)	4,27	(56.837)
Stan na koniec okresu.....	<b>4,86</b>	<b>4.404.514</b>	<b>4,69</b>	<b>7.265.231</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 42 grosze

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1% opcji przyznanych w 2011 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4% opcji przyznanych w 2013 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50% opcji przyznanych w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. została podjęta 10 marca 2015 r. i poziom wykonania został określony na 43,78%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie w momencie zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2014 r. przez Walne Zgromadzenie Spółki i będzie skutkowała umorzeniem 56,22% opcji przyznanych w 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorczą postanowiła odstąpić od kontynuacji planu począwszy od 2015 r., a w szczególności nie przyznawać opcji w 2015 r. i latach następnych. Plan pozostaje w mocy w odniesieniu do praw nabytych przez uczestników programu do dnia podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.

## 10. Kredyty i pożyczki

	31 marca 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy .....	300.670	300.538
	<b>300.670</b>	<b>300.538</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	100.070	100.004
Długoterminowy .....	200.600	200.534

### Kredyt bankowy

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

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

Na dzień 31 marca 2015 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 300.670 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2015 r. wynosiła 2,65%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 777 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 28 maja 2015 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2015 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

**Zobowiązanie z tytułu obligacji**

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	484.980	483.128
	<b>484.980</b>	<b>483.128</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	134.980	133.128
Długoterminowe .....	350.000	350.000

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<u>Seria obligacji</u>	<u>Wartość nominalna</u>	<u>Objęte przez</u>	<u>Stopa</u>	<u>Data zapadalności</u>	<u>Saldo na 31.12.2014</u>	<u>Odsetki na 31.12.2014</u>	<u>Emisja</u>	<u>Splata*</u>	<u>Saldo na 31.03.2015</u>	<u>Odsetki na 31.03.2015</u>
CC	300.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	31.05.2017	250.000	954	04.06.2012	50.000	250.000	3.754
DD	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	31.08.2017	15.000	254	14.09.2012	-	15.000	55
EE	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	31.01.2018	15.000	325	15.02.2013	-	15.000	107
HH	15.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	30.06.2018	15.000	392	27.06.2013	-	15.000	168
PP	25.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	12.03.2019	25.000	424	12.03.2014	-	25.000	90
UU	10.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	10.06.2019	10.000	292	10.06.2014	-	10.000	112
A1	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.02.2015	80.000	342	06.11.2014	80.000*	-	-
A2	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.03.2015	50.000	113	03.12.2014	50.000*	-	-
A3	20.000	Netia Brand Management Sp. z o.o.	Wibor 6M+ 2,5% marża	18.12.2019	20.000	32	18.12.2014	-	20.000	255
A4	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.05.2015	-	-	06.02.2015	-	80.000	335
A5	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.06.2015	-	-	03.03.2015	-	50.000	104
<b>Suma</b>					<b>480.000</b>	<b>3.128</b>			<b>480.000</b>	<b>4.980</b>

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**11. Podatek dochodowy**

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy .....	(238)	(7.008)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(1.566)	4.456
<b>Obciążenie podatkowe.....</b>	<b>(1.804)</b>	<b>(2.552)</b>

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

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:

	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	9.219	9.408
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	21.371	21.666
	<u>30.590</u>	<u>31.074</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	11.642	11.118
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	30.905	30.429
	<u>42.547</u>	<u>41.547</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>(11.957)</b>	<b>(10.473)</b>

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

	31 marca 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Koszty rozliczane w czasie .....	17.116	18.255
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	2.791	2.741
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	9.492	9.326
- Różnice kursowe .....	-	7
- Transakcje terminowe.....	226	27
- Pozostałe .....	965	718
	<u>30.590</u>	<u>31.074</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	30.431	30.344
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	5.699	5.348
- Transakcje terminowe.....	443	392
- Różnice kursowe .....	57	-
- Pozostałe .....	5.917	5.463
	<u>42.547</u>	<u>41.547</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>(11.957)</b>	<b>(10.473)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2015 r. w wysokości 82 zł dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 grudnia 2014 r. w wysokości 1.623 zł dotyczył kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających oraz zysków aktuarialnych rozpoznanych w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z różnicami przejściowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 marca 2015 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 155.763 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 29.595 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 41.552 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 218.694 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe (PLN)</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	212.021	40.284
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	6.121	1.163
Pozostałe.....	552	105
	<b>218.694</b>	<b>41.552</b>

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

W dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81.495 zł, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok. W związku z otrzymaniem decyzji 29 grudnia 2014 r. należność z tego tytułu ujęto na 31 grudnia 2014 r. w kwocie 81.404 zł w korespondencji z uznaniem z tytułu podatku dochodowego. Pozostała kwota wynikająca z tytułu odsetek ustawowych została ujęta jako uznanie podatku dochodowego w bieżącym okresie.

**12. Pozostałe zyski/(straty), netto**

	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>
Strata ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	-	(7)
Zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	2	10
Różnice kursowe, netto .....	284	(159)
	<b>286</b>	<b>(156)</b>

**13. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)</b>
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	850	248
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych.....	-	270
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej papierów wartościowych .....	-	1
Różnice kursowe, netto .....	20	-
	<b>870</b>	<b>519</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Koszty finansowe**

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych .....	(1.765)	(5.410)
Odsetki od obligacji.....	(4.877)	(5.638)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(1)	(2)
Dyskonto rezerw.....	-	(6)
Różnice kursowe, netto .....	-	(102)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych (zob. Nota 8) .....	(9)	(10)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 8) .....	(452)	-
Gwarancje finansowe.....	(205)	-
Pozostałe koszty finansowe.....	(1)	(54)
	<b>(7.310)</b>	<b>(11.222)</b>

**14. Dywidendy i odkup akcji własnych**

Zarząd postanowił zaproponować wypłatę dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w wysokości 42 grosze za akcję, w łącznej kwocie 146.202 zł.

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

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

**Zmiany stanu kapitału obrotowego:**

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Należności .....	68.927	4.384
Zapasy .....	168	46
Rozliczenia międzyokresowe.....	(2.501)	(991)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania <sup>1</sup> .....	(50.708)	(2.155)
Przychody przyszłych okresów .....	(2.849)	(1.201)
	<b>13.037</b>	<b>83</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych .....	(574)	(300)

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

**Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:**

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2015 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2014 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony .....	449	5.599
Odsetki otrzymane.....	850	248

**16. Zarząd i Rada Nadzorcza**

**Zarząd**

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netia S.A., pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostał na stanowisku do dnia 31 marca 2015 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisku Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Cezarego Chałupę na stanowisku członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisku członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W związku z powyższymi zmianami na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki był następujący:

- Paweł Szymański – Prezes,
- Cezary Chałupa – Członek Zarządu,
- Tomasz Szopa – Członek Zarządu.

#### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 marca 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

### **17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

Według stanu na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 0 i 400.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosiła 4,86 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca wynosiła 5,90 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>
Stan na początek okresu .....	400.000	3.585.701
Umorzone .....	(400.000)	-
Stan na koniec okresu .....	<u>-</u>	<u>3.585.701</u>

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 0 i 400.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Paweł Szymański – członek Zarządu Spółki – nie posiadał opcji.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. żaden z członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu – posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 52.979 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Tadeusz Rdziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 9.537 akcji Spółki.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły odpowiednio 1.523 zł i 2.825 zł. Koszty w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. obejmują rezerwę na koszty związane z rozliczeniem umowy Prezesa Zarządu Adama Sawickiego w kwocie 700 zł. W związku z rezygnacją pana Adama Sawickiego ze stanowiska Prezesa Zarządu posiadane przez niego opcje na akcje Spółki zostały umorzone, tym samym, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. rozpoznano przychód z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 48 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2014 r. 431 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. wyniosły 235 zł.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. wyniosły odpowiednio 117 zł i 231 zł.

Dotkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio zero zł i 56 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. i 31 marca 2014 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

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

	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o. ....	1.570	1.257
Netia 2 Sp. z o.o. ....	1	-
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	5	10
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	20.020	23.831
Petrotel Sp. z o.o. ....	394	192
	<b>21.990</b>	<b>25.290</b>
	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Należności z tytułu gwarancji finansowych		
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	-	56
	-	<b>56</b>
	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązania z tytułu obligacji		
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	100.000	100.000
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	380.000	380.000
	<b>484.000</b>	<b>480.000</b>
	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji		
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	787	1.719
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	4.193	1.409
	<b>4.980</b>	<b>3.128</b>
	<b>31 marca 2015 r.</b>	<b>31 grudnia 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o. ....	185	17
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	288	-
Telefonia Dialog Sp. zo.o. ....	3.256	4.267
Petrotel Sp. z o.o. ....	108	92
	<b>3.837</b>	<b>4.376</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. oraz 31 marca 2014 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,
- gwarancje finansowe.

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

	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Przychody*</b>		
Interneta Sp. z o.o. ....	3.852	3.547
Interneta Holdings Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) .....	-	3
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (Spółka sprzedana 6 lutego 2014 r.) .....	-	32
Net 2 Net Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) .....	-	3
Netia 2 Sp. z o.o. ....	3	3
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	9	9
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	25.834	21.116
Petrotel Sp. z o.o. ....	674	762
Dianthus Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) .....	-	35
Centrina Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 30 czerwca 2014 r.) .....	-	53
	<b>30.372</b>	<b>25.563</b>
<b>Koszty</b>		
Interneta Sp. z o.o. ....	(597)	(517)
Uni-Net Poland Sp. z o.o. (sprzedana 6 lutego 2014 r.) .....	-	(7)
Netia Brand Management Sp. zo.o. ....	(7.043)	(7.331)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(12.589)	(10.966)
Petrotel Sp. z o.o. ....	(515)	(360)
	<b>(20.744)</b>	<b>(19.181)</b>
<b>Odsetki uzyskane / (naliczone)</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	(1.156)	(646)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(3.721)	(4.992)
	<b>(4.877)</b>	<b>(5.638)</b>

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

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. oraz 31 marca 2014 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

## **18. Zobowiązania inwestycyjne**

### **Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wyniosły na dzień 31 marca 2015 r. 57.182 zł, a na 31 grudnia 2014 r. 13.656 zł, z czego odpowiednio 6.166 zł i 649 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 Orange Polska SA do świadczenia

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska SA w zakresie przyznania Orange Polska SA dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA. W dniu 17 lipca 2014 r. WSA uchylił zaskarżone decyzje Prezesa UKE. KIGEiT złożyła do NSA skargi kasacyjne od wyroków WSA uchylających decyzje Prezesa UKE.

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

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

Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, nie można zapewnić, że decyzje za lata 2006 – 2009 zostaną ostatecznie utrzymane w mocy i udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 – 2009 nie zostaną podwyższone ponad aktualnie szacowaną wysokość.

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

W dniu 21 października 2013 r. KIGEiT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. W dniu 17 września 2014 r. WSA uchylił zaskarżoną decyzję. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy w decyzji z dnia 10 października 2014 r. wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Netia, Dialog i Interneta zaskarżyły powyższe decyzje do WSA. Postępowania przed WSA nadal są w toku. Jeśli wskaźnik zostanie ostatecznie utrzymany na ustalonym poziomie, rezerwa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie. Jednak, mimo braku prawomocności rozstrzygnięć ustalających wysokość dopłat do usługi powszechnej, w tym za 2006 r., a także zaskarżenia decyzji ustalających wysokość wskaźnika w dopłacie do usługi powszechnej za ten rok, Prezes UKE wszczął postępowania w sprawie ustalenia wysokości kwoty udziału Netii w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r.

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

wykazała łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

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

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

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

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska SA do świadczenia usługi powszechnej wygaś w dniu 8 maja 2011 r. Po tym terminie nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

W dniu 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje raportu „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej”. W dniu 5 maja 2014 r. Prezes UKE opublikował Raport „Stan i ocena dostępności, jakości świadczenia i przystępności cenowej usług wchodzących w skład usługi powszechnej” w którym stwierdził, że wszystkie usługi wchodzące w skład usługi powszechnej na rynku telekomunikacyjnym są obecnie dostępne na terytorium Polski, świadczone z zachowaniem dobrej jakości i po przystępnej cenie, co implikuje brak przesłanek do zainicjowania procedury konkursowej na przedsiębiorcę wyznaczonego do realizacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej. Jednocześnie Prezes UKE zastrzegł, że będzie monitorował świadczenie usług wchodzących w skład usługi powszechnej przez przedsiębiorców telekomunikacyjnych w Polsce.

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

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

#### **Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 9), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przed dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji. Jednakże, gdyby Zmiana Kontroli nastąpiła w dniu 31 marca 2015 r., kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 5,90 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 2.649 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.**

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

## **20. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Zmiany w Zarządzie Spółki**

Zmiany w składzie Zarządu Spółki zostały opisane w Nocie 16.

### **Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej**

W dniu 17 kwietnia 2015 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Stefana Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii.

### **Emisja akcji serii L (nie w tysiącach)**

W dniu 28 kwietnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 10.631 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji w ramach Nowego Planu (Zob. Nota 9) przez dwie osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędące członkami Zarządu Spółki), mające stały dostęp do informacji poufnych oraz przez cztery osoby, których stosunki pracy ze Spółką wygasły przed objęciem akcji serii L.

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 348.099.025 złotych i dzieli się na 348.099.025 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 348.099.025 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### **Spłata raty kredytu**

W dniu 4 maja 2015 r. Spółka spłaciła zgodnie z harmonogramem ratę kapitałową kredytu w wysokości 50.000 zł.

### **Emisja obligacji**

W dniu 6 maja 2015 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii A6, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 sierpnia 2015 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 6 sierpnia 2015 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 maja 2015 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii A4 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A6. Kwota odsetek od obligacji serii A1 została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 6 maja 2015 r.

### **Zawarcie umowy przedwstępnej nabycia 100 proc. udziałów TK Telekom**

W dniu 8 maja 2015 roku Netia zawarła przedwstępną umowę nabycia 100 proc. udziałów spółki TK Telekom od Grupy PKP. Za spółkę TK Telekom Netia zapłaci 221.857 zł. Transakcja finansowana będzie z dostępnych linii kredytowych. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od uzyskania przez Netię zgody UOKiK na dokonanie koncentracji. Drugim warunkiem zawieszającym jest uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKP S.A.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

## **1. Struktura Grupy Netia**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2015 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- Internetia Sp. z o.o.
- Netia 2 Sp. z o.o.
- Netia Brand Management Sp. z o.o.
- Grupa Telefonii DIALOG Sp. z o.o.

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

## **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 13 maja 2015 r.):

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

Mennica Polska SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna posiadała łącznie 55.293.375 akcji stanowiących 15,88% kapitału zakładowego i uprawniających do 15,88% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna od dnia 23 października 2014 r.

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

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

### ***FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych***

W dniu 17 kwietnia 2015 r. Fundusze Inwestycji Polskich TFI SA zarządzające funduszem inwestycyjnym FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11”) poinformowały Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 40.542.845 posiadanych przez FIP 11 na dzień 14 kwietnia 2015 r. i stanowiących 11,65% kapitału zakładowego i uprawniających do 11,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 67.516.173 stanowiących 19,40% kapitału zakładowego i uprawniających do 19,40% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 33.273.518 akcji stanowiących 9,56% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,56% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny od dnia 24 kwietnia 2014 r.

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

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

### ***PZU OFE „Złota Jesień”***

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

#### *Nowy Plan*

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej 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 serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50,0 % opcji przyznanych w 2013 r. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. została podjęta 10 marca 2015 r. i poziom wykonania został określony na 43,78%. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie w momencie zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2014 r. i będzie skutkowała umorzeniem 56,22 % opcji przyznanych w 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorczą postanowiła odstąpić od kontynuacji planu począwszy od 2015 r., a w szczególności nie przyznawać opcji w 2015 r. i latach następnych. Plan pozostaje w mocy w odniesieniu do praw nabytych przez uczestników programu do dnia podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.

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

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze.

Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wyniosła od 4,86 zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 r. miały miejsce następujące zmiany w liczbie opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu:

*Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2015 r.*

#### **Opcje**

Stan na początek okresu .....	400.000
Umorzone .....	(400.00)
Stan na koniec okresu .....	<u>-</u>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2015 roku liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu zmieniła się następująco:

*Okres trzech miesięcy do 31 marca 2015 r.*

	<u>Początek okresu</u>	<u>Umorzone</u>	<u>Koniec okresu</u>
Adam Sawicki.....	400.000	(400.000)	-
Razem .....	<u>400.000</u>	<u>(400.000)</u>	<u>-</u>

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. żaden z członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki. Na 31 grudnia 2014 r. pan Adam Sawicki – Prezes Zarządu posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 52.979 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 9.537 akcji Spółki.

**4. Postępowania toczące się przed sądem**

Grupa Netia nie prowadzi sporów sądowych ani innych postępowań arbitrażowych, których jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych.

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

**Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia**

W dniu 4 listopada 2014 r. Rada Nadzorcza Netii przyjęła do wiadomości aktualizację kluczowych kierunków Strategii 2020 przedstawionej przez Zarząd i Zespół Zarządzający składający się z kluczowych dyrektorów. Strategia jest obecnie ukierunkowana na ustabilizowanie wyników finansowych Grupy Netia w segmencie klientów indywidualnych (B2C) poprzez wzrost penetracji pakietami usług na własnych sieciach, w tym zmodernizowanych do standardu NGA oraz na wykorzystanie szans na zmianę trendu przychodów wraz z transformacją portfela produktów i kompetencji w segmencie klientów biznesowych (B2B), przy jednoczesnym podziale aktywów sieciowych. W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie, choć nie można wykluczyć ich zmiany w przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

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

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

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

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

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

Korzyści z potencjalnych przejęć zależeć będą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w struktury Grupy Netia. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań nieujawnionych. Grupa Netia nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

podmiotów nabytych z Grupą Netia. Nieudane włączenie nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Netia oraz / lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Netia i jej sytuację finansową.

**Ryzyko technologiczne**

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

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

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

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

**Ryzyka związane z prawami użytkowania nieruchomości**

Aby świadczyć usługi swoim klientom, Netia posiada, dzierżawi lub użytkuje nieruchomości na podstawie służebności drogi. W niektórych przypadkach prawa użytkowania są niejasne lub Spółka może być nieświadoma wad prawnych w prawach użytkowania 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 30% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

**Ryzyko zmiany stopy procentowej**

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

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

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

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 marca 2015 r. 484.427 zł jak również roczne wyniki Netii (zysk w kwocie 275.646 zł za 2014 r.), mogą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne w spółce matce, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok, ponieważ przepisy kodeksu spółek handlowych dotyczące dystrybucji środków do akcjonariuszy odnoszą się do emitenta Netii S.A., a nie do całej grupy kapitałowej.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego**

Obecnie obowiązująca ustawa Prawo telekomunikacyjne weszła w życie w dniu 3 września 2004 r., z wyjątkiem niektórych przepisów, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2005 r. w drodze wdrożenia tzw. „pakietu dyrektyw 2002”.

W dniu 17 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa „o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych” (zwana dalej „Ustawą o rozwoju”). Jednym z celów Ustawy o rozwoju jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Upoważnia ona jednostki samorządu terytorialnego (dalej „JST”) do budowy infrastruktury i sieci telekomunikacyjnej, ich udostępniania oraz świadczenia - pod pewnymi warunkami po cenach niższych niż rynkowe lub bezpłatnie - usług telekomunikacyjnych na obszarach, na których nie jest zaspokojone zapotrzebowanie użytkowników końcowych w zakresie dostępu do usług telekomunikacyjnych przez dostawców rynkowych.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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 może korzystać z infrastruktury JST na tym obszarze za opłaty, które nie pokrywają kosztu jej wytworzenia. Koszty ponoszone z tytułu świadczenia usług telekomunikacyjnych na tym obszarze mogą być częściowo współfinansowane przez JST.

Ustawa o rozwoju wprowadziła zatem możliwość powstania nowych źródeł konkurencji dla spółek Grupy Netia ze strony JST i innych zainteresowanych podmiotów.

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

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

Nowelizacja wprowadziła zmiany do procesu przenoszenia numerów abonentów przy zmianie dostawcy usług. Przede wszystkim z dniem 21 stycznia 2013 r. wprowadzono obowiązek przeniesienia numeru w ciągu 1 dnia roboczego od dnia wskazanego w nowo zawartej umowie jako dzień rozpoczęcia świadczenia usług. Zgodnie z nowymi przepisami obsługa procesów przenoszenia numerów ma się odbywać w całości za pośrednictwem systemu informatycznego, tj. Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych (PLI CBD), zaś przedsiębiorcy mają obowiązek dostosowania swoich systemów informatycznych do współpracy z systemem PLI CBD. Obecnie w spółkach Grupy Netia trwa realizacja powyższego wymogu. Mimo opóźnionego przekazania przez Prezesa UKE danych niezbędnych do zapewnienia prawidłowej komunikacji systemów informatycznych operatorów z PLI CBD Zarząd nie może zapewnić, że oczekiwania przedsiębiorców telekomunikacyjnych odroczenia aktualizacji ich obowiązków w tym zakresie, zostaną uwzględnione przez Prezesa UKE. Zarząd nie może zapewnić, że w przeciwnym przypadku, mimo dołożenia najwyższej staranności, współpraca systemu informatycznego Spółek Grupy Netia z PLI CBD, rozpocznie się w terminie w stopniu umożliwiającym prawidłową realizację uprawnień abonentów do przenoszalności numeru. W konsekwencji nie można zapewnić, że wobec spółek Grupy Netia nie będą kierowane roszczenia abonentów oraz nie zostaną wszczęte kontrole lub postępowania w przedmiocie nałożenia administracyjnych kar finansowych z tytułu ewentualnych opóźnień oraz, że w takim przypadku organ właściwy uwzględni opóźnienia na etapie przekazania przedsiębiorcom telekomunikacyjnym koniecznych danych dotyczących PLI CBD, jako okoliczności zwalniające z odpowiedzialności z tytułu będących ich skutkiem ewentualnych uchybień.

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

Zarząd nie może zapewnić, że przepisy regulujące zasady odpowiedzialności przedsiębiorców telekomunikacyjnych uczestniczących w procesie przeniesienia numeru nie doprowadzą do nadużywania nowej regulacji, a w konsekwencji, że nie staną się podstawą sporów związanych z dochodzeniem roszczeń, w tym roszczeń regresowych między operatorami lub dostawcami usług, wynikających z ewentualnych nieprawidłowości w realizacji uprawnień abonentów do przeniesienia numeru.

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

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

Nowelizacja przyznała Prezesowi UKE kompetencje do ustalania w decyzji zobowiązującej konkretnego przedsiębiorcę telekomunikacyjnego do stosowania określonych w niej warunków zapewnienia dostępu do infrastruktury tego przedsiębiorcy, w przypadku, gdy zachodzi potrzeba zapewnienia skutecznej konkurencji. Nowelizacja zobowiązuje przedsiębiorcę telekomunikacyjnego będącego adresatem decyzji Regulatora do

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

zapewniania innym przedsiębiorcom telekomunikacyjnym dostępu do infrastruktury na warunkach nie gorszych niż w niej określone. W przypadku niezawarcia umowy o dostępie do infrastruktury w terminie 30 dni od dnia złożenia wniosku o dostęp do infrastruktury, na wniosek jednej ze stron lub z urzędu, Prezes UKE może wydać decyzję zastępującą umowę w tym przedmiocie, jak było to możliwe także na podstawie dotychczasowych przepisów.

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

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

Nowelizacja zmieniła także zasady naliczania i zwiększyła maksymalne kwoty za korzystanie z częstotliwości radiowych. Wydane w wyniku Nowelizacji Rozporządzenie Rady Ministrów w sprawie rocznych opłat za częstotliwości, obowiązujące od 1 stycznia 2014 r., nie przewiduje jednak co do zasady wzrostu ich obowiązujących wysokości w zakresie częstotliwości wykorzystywanych przez spółki Grupy Netia.

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

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

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

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

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

W dniu 25 grudnia 2014 r. weszła w życie ustawa o prawach konsumenta zmieniająca tryby zawierania umów z konsumentami na odległość i poza siedzibą przedsiębiorstwa. Zgodnie ze wspólnym stanowiskiem Prezesa UKE i Prezesa UOKiK przedsiębiorcy telekomunikacyjni zawierający umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych z udziałem abonentów będących konsumentami są związani zarówno przepisami ustawy Prawo telekomunikacyjne dotyczącymi zasad zawierania i zmiany umów z abonentami, jak i przepisami ustawy o prawach konsumenta, oraz mają przepisy tych ustaw stosować w sposób odpowiedni, tak aby żadne z nich nie były naruszane. Zarząd nie może zapewnić, że wykonywanie obowiązków określonych w ww. ustawie nie będzie się wiązać ze wzrostem kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych, innych niż poniesione bezpośrednio w celu dostosowania spółek Grupy Netia do nowych przepisów.

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

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

W dniu 15 maja 2014 r. wydana została dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/61/UE w sprawie środków mających na celu zmniejszenie kosztów realizacji szybkich sieci łączności elektronicznej. Termin na implementację dyrektywy do prawa krajowego upływa w dniu 1 stycznia 2016 r. Implementacja ma być przeprowadzona w formie nowelizacji Ustawy o rozwoju, przy czym założenia do projektu ustawy nowelizującej mają być przedłożone Radzie Ministrów przez Ministra Administracji i Cyfryzacji w II kwartale 2015 r. Celem dyrektywy jest

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

wprowadzenie ułatwień inwestycyjnych w nowoczesne sieci telekomunikacyjne. W szczególności dyrektywa rozszerza zakres dostępu do infrastruktury także na inne sieci niż telekomunikacyjne. Aby zmniejszyć koszty inwestycji w infrastrukturę telekomunikacyjną wprowadza się m.in. także zasadę koordynacji robót budowlanych, która ma być prowadzona z uwzględnieniem bieżących potrzeb inwestycyjnych w dziedzinie telekomunikacji. Z przewidzianymi w dyrektywie uprawnieniami w zakresie dostępu do infrastruktury wiąże się ryzyko nałożenia na przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym Spółki z Grupy Netia, odpowiadających tym uprawnieniom obowiązków regulacyjnych. Dyrektywa zobowiązuje przedsiębiorców telekomunikacyjnych do paszportyzacji sieci. Upoważnia Państwa Członkowskie do zobowiązania przedsiębiorców telekomunikacyjnych do udostępniania infrastruktury telekomunikacyjnej innym przedsiębiorcom, nie tylko telekomunikacyjnym. Zarząd nie może zapewnić, że implementacja dyrektywy do polskiego porządku prawnego nie wpłynie na wysokość kosztów działalności telekomunikacyjnej prowadzonej przez Spółki Grupy oraz, że nie przewyższą one korzyści wynikających z przewidzianych dyrektywą uprawnień inwestycyjnych.

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

Na obecnym etapie prac (8 kwietnia 2015 r. projekt trafił do I czytania w Komisji Samorządu Terytorialnego i Polityki Regionalnej) nie można przewidzieć, czy i w jakim brzmieniu projektowane przepisy wejdą w życie oraz, że czy nie spowodują wzrostu kosztów prowadzenia działalności przez Spółki Grupy Netia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 5 grudnia 2013 r. NSA uchylił wyroki WSA oddalające skargi Orange Polska S.A. w zakresie przyznania Orange Polska S.A. dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006 i 2007 i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA. W dniu 17 lipca 2014 WSA uchylił zaskarżone decyzje Prezesa UKE. KIGEIT złożyła do NSA skargi kasacyjne od wyroków WSA uchylających decyzje Prezesa UKE.

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

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

Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych decyzji, nie można zapewnić, że decyzje za lata 2006 – 2010 zostaną ostatecznie utrzymane w mocy i udziały spółek z Grupy Netia w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2006 – 2010 nie zostaną podwyższone ponad aktualnie szacowaną wysokość.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

W dniu 21 października 2013 r. KIGEIT złożyła skargę na ww. decyzję do WSA. W dniu 17 września 2014 r. WSA uchylił zaskarżoną decyzję. Zarząd jest przekonany o wadliwości decyzji, jednak nie może zapewnić, że dopłata do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2011 r. ostatecznie nie zostanie przyznana.

W dniu 20 marca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję ustalającą, że przedsiębiorcy są zobowiązani do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r. poprzez wniesienie 0,0018992546 % ich przychodów za 2006 r. Netia i Dialog złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Po ponownym rozpatrzeniu sprawy, w decyzji z dnia 10 października 2014 r., wskaźnik za rok 2006 został ustalony w wysokości 0,0018499671% przychodów. Netia, Dialog i Interneta zaskarżyły powyższe decyzje do WSA. Jeśli wskaźnik zostanie ostatecznie utrzymany na ustalonym poziomie, rezerwa utworzona na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w 2006 r. będzie wystarczająca.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupy Netia, Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie. Jednak, mimo braku prawomocności rozstrzygnięć ustalających wysokość dopłat do usługi powszechnej, w tym za 2006 r., a także zaskarżenia decyzji ustalających wysokość wskaźnika w dopłacie do usługi powszechnej za ten rok, Prezes UKE wszczął postępowania w sprawie ustalenia wysokości kwoty udziału Netii, Dialog i Internetii w dopłacie do usługi powszechnej za 2006 r.

Zarząd szacuje łączną wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia z tytułu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej na kwotę 6.998 zł. Szacunek ten uwzględnia ich udział w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzje Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 zł. W tej wysokości Spółki Grupy Netia wykazały łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

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

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

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

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Po tym terminie nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

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

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

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

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

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkownika elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, Dialog i Petrotel),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego, w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowanie usług oraz udostępnianie 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 stacjonarnych publicznych sieciach telefonicznych tych spółek, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych:

- Netii, pod adresem:

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

- Dialog, pod adresem:

[http://www.netia.pl/files/netia\\_dla\\_korporacji/informacja\\_ws\\_dostpu\\_do\\_sieci\\_telefonii\\_dialog\\_sp\\_z\\_o\\_o.pdf](http://www.netia.pl/files/netia_dla_korporacji/informacja_ws_dostpu_do_sieci_telefonii_dialog_sp_z_o_o.pdf)

- oraz Petrotel, pod adresem:

[http://www.petrotel.pl/images/pomoc/regulaminy\\_dokumenty/New\\_UKE.pdf](http://www.petrotel.pl/images/pomoc/regulaminy_dokumenty/New_UKE.pdf)

Opublikowane dokumenty zawierają informacje w zakresie określonym w decyzjach Prezesa UKE, niezbędne do przygotowania przez zainteresowanych przedsiębiorców telekomunikacyjnych wniosku w sprawie zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w stacjonarnych publicznych sieciach telefonicznych Netii, Dialog i Petrotel.

Prezes UKE rozpoczął prace nad przygotowaniem nowego modelu BU-LRIC - model kosztowy efektywnego operatora - dla usług zakańczania połączenia w sieciach stacjonarnych, co może w przyszłości bezpośrednio wpłynąć na stawki za zakańczanie połączenia w sieciach spółek Grupy Netia. Mimo, że zgodnie z wypowiedziami Prezesa UKE wdrożenie stawek za zakańczanie połączeń w sieciach stacjonarnych opartych na przygotowanym modelu BU-LRIC FTR nie powinno nastąpić w 2015 r., nie można zapewnić, że Prezes UKE nie przeprowadzi nowej analizy rynku zakańczania połączeń w sieciach stacjonarnych przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym Netii, Dialog i Petrotel, i nie nałoży obowiązku stosowania stawek FTR wyciszonych na podstawie opracowanego modelu w wysokości uniemożliwiającej utrzymanie przez Spółki Grupy przychodów osiąganych na podstawie dotychczasowych stawek.

Prezes UKE nie wyklucza także nałożenia w decyzjach SMP ogólnego obowiązku z art. 44 PT (tj. obowiązku stosowania niezawyżonych stawek) i wskazania harmonogramu obniżki stawek w odrębnym stanowisku, zgodnie z dotychczasową praktyką Prezesa UKE stosowaną w przypadku obniżania stawek z tytułu zakańczania połączeń w publicznych ruchomych sieciach telekomunikacyjnych.

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

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

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

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

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

Orange Polska S.A. złożyła wnioski o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w stacjonarnych publicznych sieciach telefonicznych Netii i Dialog przez zróżnicowanie wysokości stawek w okresach taryfikacyjnych. Prezes UKE na mocy wydanych Decyzji odmówił zmiany Umów zgodnie z wnioskami Orange Polska S.A. Orange Polska złożyła odwołania od tych decyzji. W dniu 25 września 2014 r. SOKiK uchylił decyzję dotyczącą sporu Orange Polska – Netia. Netia złożyła apelację od tego wyroku. Mimo, że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd ostatecznie oddali odwołania Orange Polska S.A. oraz, że decyzje te pozostaną w obrotach.

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

- 1) zmieniającej umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i Orange Polska S.A., przez ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii w wysokości symetrycznej do stawki za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A.;

---

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

Decyzjami z dnia 21 czerwca 2012 r. Prezes UKE odmówił uwzględnienia wniosków Orange Polska S.A. o ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii i Dialog. Orange Polska S.A. złożyła odwołania od decyzji Prezesa UKE do SOKiK. W dniu 3 października 2014 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska dotyczące decyzji dla Orange Polska i Dialog. Orange Polska złożyła apelację od wyroku SOKiK. W dniu 17 listopada 2014 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska dotyczące decyzji dla Orange Polska i Netia. Orange Polska złożyła apelację od wyroku SOKiK.

Orange Polska S.A. zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady oraz wysokość opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Dialog na potrzeby połączenia sieci. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska S.A. Apelacja Orange Polska S.A. została oddalona.

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

Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE także wnioski o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci zawartą pomiędzy Netią i Orange Polska S.A., w tym przez ustalenie opłaty z tytułu przeniesienia numerów. Orange Polska S.A. złożyła również do Prezesa UKE wnioski o wydanie decyzji zastępujących umowy z Netią, Dialogiem i Petrotelem o dostępie telekomunikacyjnym, w celu dostosowania zasad współpracy międzyoperatorskiej do obowiązującej oferty Orange Polska S.A. określającej „ramowe warunki umów dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny i współdzielony, dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych.” W toku negocjacji, zarówno Netia jak i Dialog żądały uwzględnienia w negocjowanych umowach ciążących na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na rynkach właściwych oraz uwzględnienia zasad dostępu telekomunikacyjnego już obowiązujących i stosowanych między Stronami na podstawie umów i decyzji Prezesa UKE. Ostatecznie Netia i Dialog w kwietniu i maju 2013 r. zawarły umowę z Orange Polska S.A. („Umowy OR”) jednak jedynie w zakresie usług świadczonych przez Orange Polska S.A.

W dniu 29 września 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję kończącą postępowanie w sprawie sporu międzyoperatorskiego pomiędzy Orange Polska S.A. i Netią. Prezes UKE: (i) odmówił zmiany umów w zakresie ustalenia warunków świadczenia usług przez Netię na rzecz Orange Polska S.A., (ii) ustalił opłatę za przeniesienie numeru do sieci Orange Polska S.A. i sieci Netia oraz (iii) umorzył postępowanie w części dotyczącej ustalenia warunków świadczenia usług przez Orange Polska S.A. na rzecz Netii. Spór pomiędzy Dialog a Orange Polska S.A. został na takich samych zasadach zakończony Decyzją Prezesa UKE z dnia 12 listopada 2014 r. Postępowanie dotyczące sporu między Orange Polska S.A. i Petrotel jest w toku.

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

W październiku 2014 r. Orange Polska SA wniosła do Prezesa UKE o wydanie decyzji zmieniających umowy Orange Polska z Dialog i Netią przez wprowadzenie reżimu kar umownych określonego w decyzji Prezesa UKE z dnia 18 czerwca 2014 r. zatwierdzającej zmianę OR.

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

#### **Ryzyko zmian decyzji UKE i zmiany w podejściu UKE do regulacji**

Warunki świadczenia hurtowych usług telekomunikacyjnych na rzecz spółek z Grupy Netia są częściowo określone w decyzjach Prezesa UKE, z których większość podlega natychmiastowemu wykonaniu. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka, że decyzje te zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, ani, że ustalone nimi zasady dostępu telekomunikacyjnego 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.

Stanowisko Prezesa UKE zajmuje obecnie, z kadencją upływającą w styczniu 2017 r., Magdalena Gaj, zaś funkcję jej zastępców pełnią Lidia Kozłowska (od 15 kwietnia 2012 r.) oraz Karol Krzywicki (od 15 września 2014 r.).

W dniu 3 listopada 2014 r. Prezes UKE opublikował na swojej stronie internetowej podsumowanie dotychczasowego wykonania Strategii Regulacyjnej na lata 2012-2015 („Strategia”). Jako jedno z głównych osiągnięć Prezesa UKE dokument wymienia decyzję i postanowienie z 7 października 2014 r. deregulujące rynek szerokopasmowego dostępu do Internetu w 76 gminach. Deregulacja doprowadzi w ocenie Prezesa UKE do korzyści dla konsumentów i operatorów w postaci wzrostu inwestycji i zwiększenia konkurencyjności. Zdaniem Prezesa UKE Strategia znajduje się na zaawansowanym etapie realizacji. Finalne podsumowanie realizacji Strategii ma zostać dokonane po zakończeniu całego okresu jej obowiązywania, tj. po grudniu 2015 r.

W chwili obecnej nie można przewidzieć, jakie zasadnicze cele postawi przed sobą Regulator w strategii przyjętej na kolejne lata. Nie można wykluczyć, że co najmniej niektóre zamierzenia Regulatora zwiększą koszty korzystania z usług regulowanych lub będą prowadziły do nowych ryzyk i wyzwań dla działalności spółek Grupy Netia nieopisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

**Ryzyka związane z relacją stawek detalicznych oraz stawek za regulowany dostęp telekomunikacyjny**

W dniu 22 października 2009 r. Prezes UKE i Orange Polska S.A. podpisali porozumienie określające zasady wykonywania przez Orange Polska S.A. obowiązków w zakresie dostępu telekomunikacyjnego. W Porozumieniu Prezesa UKE z Orange Polska S.A. określono, że stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r. Ogólna zasada spowodowała w rezultacie zamrożenie kosztu usług LLU oraz usług głosowych WLR.

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z Orange Polska S.A., w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i Orange Polska S.A. zawarły odrębne Porozumienie („Porozumienie”), w którym ustaliły, że obowiązujące stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r. Wobec niewypowiedzenia w ww. terminie Porozumienia przez żadną ze Stron, jego obowiązywanie zostało przedłużone na czas nieokreślony.

Wysokość stawek hurtowych stosowanych przez Orange Polska S.A. jest kontrolowana poprzez test zawężenia marży („test MS”) i ceny („test PS”). Procedury przeprowadzania tych testów są określane przez Prezesa UKE („test MS/PS”) i podlegają okresowym zmianom.

I tak, w dniu 9 lutego 2011 r. Prezes UKE opublikował „Stanowisko Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie szczegółowych metod przeprowadzania testu zawężenia marży i testu zawężenia ceny” (dalej „Stanowisko”), w którym określił zmiany, jakie po przeprowadzeniu uzgodnień z uczestnikami rynku zostały wprowadzone do procedury przeprowadzania testu MS/PS.

Operatorowi, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe na potrzeby przeprowadzenia testu MS/PS, zmieniona procedura testu MS zapewniła dostęp do informacji o kosztach średnich przyjętych do jego przeprowadzenia. Po wprowadzeniu na rynek oferty detalicznej będącej przedmiotem badania testem MS operator, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe, przyznane zostało także prawo dostępu do danych z wniosku Orange Polska S.A. o przeprowadzenie testu MS, tj.: ceny przyjętej do badania oraz okresu obowiązywania umowy zawieranej na podstawie tej oferty. Na wniosek tego operatora Prezes UKE zobowiązał się ponownie przeprowadzić test MS w stosunku do oferty detalicznej Orange Polska S.A.

Jeżeli wynik testu MS wskazuje na to, że relacja cen objętych ofertą detaliczną wprowadzoną na rynek i opłat hurtowych stosowanych przez Orange Polska S.A. (w zakresie obowiązków nałożonych na Orange Polska S.A.) dyskryminuje operatorów korzystających z usług hurtowych, to zgodnie ze zmienionymi zasadami procedury testu MS, Orange Polska S.A. zobowiązana jest do wycofania tej oferty detalicznej z obrotu. W przypadku niewykonania tego obowiązku przez Orange Polska S.A., ceny w niej określone będą stanowić podstawę ustalenia opłat hurtowych z wykorzystaniem metodologii „cena detaliczna minus”.

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

W dniu 22 czerwca 2012 r. Prezes UKE opublikował kolejne Stanowisko zmieniające zasady przeprowadzania testów PS. W tym stanowisku Prezes UKE stwierdził, że do badania ofert detalicznych Orange Polska S.A. nie mających odpowiednika w hurtowych usługach regulowanych będą brane pod uwagę koszty Orange Polska S.A. W przekonaniu Prezesa UKE są one zbadane i dzięki temu wiarygodne. KIGEiT skorzystała z dostępnych środków prawnych w celu zmiany stanowiska Prezesa UKE w powyższym zakresie (wskazując, że nie są to dane zaudytowane, a operatorzy alternatywni powinni mieć możliwość co najmniej ustosunkowania się do nich), jednak Prezes UKE w każdym przypadku odmówił uwzględnienia żądań KIGEiT.

W dniu 22 marca 2013 r. Prezes UKE opublikował kolejną zmianę Stanowiska, w którym potwierdził, że testy PS będą przeprowadzane na danych kosztowych Orange Polska S.A. Prezes UKE dopuścił sytuację, w której Orange Polska S.A., nie jest obowiązana do składania wniosków o przeprowadzenie testów MS, jeżeli nowa oferta detaliczna jest modyfikacją już istniejącej oferty. W stanowisku Prezesa UKE wskazał, że nie będzie komunikował rynkowi telekomunikacyjnemu wyników testów PS.

Również w dniu 22 marca 2013 r. Prezes UKE opublikował „Stanowisko Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie uszczegółowienia procedury przeprowadzania Procesu Time-to-Market (TTM)”. Proces TTM to proces służący wdrożeniu nowych usług hurtowych Orange Polska S.A., opisany w ofercie ramowej Orange Polska S.A. W nowym Procesie TTM Prezes UKE wprowadził nową procedurę odwoławczą, stosowaną w przypadku, gdy Orange Polska S.A. nie zgadza się z Prezesem UKE co do regulowanego charakteru nowej usługi hurtowej, oraz ograniczył udział operatorów alternatywnych w początkowych fazach Procesu TTM. W związku z wprowadzaniem na rynek nowych usług hurtowych Orange Polska S.A., Prezes UKE ustalił również terminy przeprowadzania testów PS.

W opinii Zarządu Proces TTM nie stanowi wystarczającej gwarancji niedyskryminacji Netii względem Orange Polska S.A. w zakresie działalności odpowiadającej poprzednio Części detalicznej Orange Polska S.A. i nie gwarantuje Netii wprowadzenia na rynek nowych usług detalicznych opartych na usługach hurtowych Orange Polska S.A. w tym samym czasie, co analogiczne usługi wprowadzane przez Część detaliczną Orange.

W dniu 20 lutego 2014 r. Prezes UKE ogłosił kolejne zmodyfikowane Stanowisko ws. szczegółowych metod przeprowadzania Testów zawężenia marży i zawężania ceny. W stanowisku uwzględnił część postulatów wnioskowanych przez KIGEiT. W szczególności Prezes UKE ustalił, że tylko pierwszy test usługi detalicznej opartej na nowej usłudze hurtowej będzie przeprowadzany na kosztach Orange Polska S.A. Kolejne testy MS/PS usług detalicznych mającej odpowiednik w tej samej usłudze hurtowej będą testami opartymi o koszty ponoszone przez Operatorów Alternatywnych. Przyjęte rozwiązanie jest korzystne z punktu widzenia możliwości rozwoju usług detalicznych opartych na usłudze BSA świadczonej przez Orange Polska S.A.

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

KIGEiT składał odwołania do SOKiK od wyników Testów MS/PS prowadzonych przez Prezesa UKE wskazując, że prowadzą one w zasadzie do ustalania opłat za Usługę BSA, co powinno odbywać się w formie decyzji administracyjnej. Do tej pory SOKiK dwukrotnie odrzucił odwołanie

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

KIGEiT. KIGEiT złożyła zażalenia na rozstrzygnięcia SOKiK do Sądu Apelacyjnego. Pomimo przekonania Zarządu o słuszności argumentów KIGEiT, Zarząd nie może zagwarantować, że Sąd Apelacyjny uchyli postanowienia SOKiK odrzucające odwołania KIGEiT.

Zarząd nie może zapewnić, że procedury testów MS/PS wdrożone obecnie przez UKE wraz z ich zmianami dokonywanymi w przyszłości, będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez Orange Polska S.A. i skuteczną ochronę przed zawężaniem marży Netii, i że to z kolei nie doprowadzi do utraty zyskowności i przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku. Zarząd nie może zapewnić, że zaakceptowanie przez Prezesa UKE ofert detalicznych Orange Polska S.A. na podstawie wyników testu MS i PS, i stosowanie takich ofert detalicznych przez Orange Polska S.A., nie będzie skutkowało utratą przez Netię i Dialog części udziału w przyłączeniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, co może wywołać ryzyko nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

**Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych**

Poza własną siecią Netii, świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci Orange Polska S.A. Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE, w zakresie obowiązków telekomunikacyjnych nałożonych na Orange Polska S.A., Orange Polska S.A. zobowiązana jest do zapewniania dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia, do swojej sieci oraz stosowania nie gorszych niż określone w zatwierdzonych przez Prezesa UKE ofertach ramowych Orange Polska S.A. warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci Orange Polska S.A. w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

W dniu 29 września 2010 r. została wprowadzona na mocy decyzji Prezesa UKE nowa „Oferta ramowa określająca ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

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

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

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

KIGEiT i Orange Polska S.A. złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem OR.

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

OR podlegała następnie dalszym zmianom zatwierdzanym kolejnymi decyzjami Prezesa UKE, opisanymi szczegółowo poniżej. Zarząd nie może zapewnić, że również obecnie ustalone w OR warunki dostępu nie zostaną w przyszłości uchylone lub zmienione. Z uwagi na uregulowanie w OR warunków i zasad współpracy Orange Polska S.A. z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w sposób często odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że umowne warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci Orange Polska S.A., nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie w celu zapewnienia równych warunków konkurowania w stosunku do innych operatorów alternatywnych.

I tak, decyzją z dnia 4 października 2011 r. Prezes UKE zmienił OR w zakresie określenia warunków korzystania z BSA przez wykorzystanie technologii VDSL.

W dniu 26 maja 2014 r. Prezes UKE zmodyfikował OR w zakresie usług o podwyższonej opłacie w ramach usługi hurtowego dostępu do sieci Orange Polska S.A. (WLR). Prezes UKE wprowadził nową opłatę hurtową w wys. 0,05 PLN (nie w tysiącach) /mies. za korzystanie przez Abonentów, którym świadczone są usługi detaliczne na bazie Usługi WLR, z blokad do usług telefonicznych o podwyższonej opłacie. KIGEiT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji o zatwierdzeniu zmiany OR w tym zakresie. KIGEiT zarzuciła brak podstaw do wprowadzenia tej opłaty. W dniu 22 kwietnia 2015 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji zmieniającej decyzję z 26 maja 2014 r. Konsultowany projekt wnosi kilka zmian do decyzji, ale utrzymuje ww. opłatę hurtową. Konsultacje potrwać przez kolejnych 30 dni. Po przeprowadzeniu analizy projektu decyzji KIGEiT rozważy złożenie stanowiska konsultacyjnego.

Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku ostatecznie wydanej przez Prezesa UKE decyzji powyższa opłata hurtowa nie zostanie utrzymana, a w konsekwencji że nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR.

W dniu 30 maja 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję wprowadzającą do OR Usługę BSA w opcji prędkości „do 80 Mbit/s”.

W dniu 2 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą OR m.in. w zakresie:

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

W wyniku wniosków KIGEIT i Orange Polska S.A. dotyczących decyzji z 30 maja 2014 r., w dniach 15 stycznia 2015 r. – 14 lutego 2015 r. Prezes UKE przeprowadził postępowanie konsultacyjne projektu decyzji zmieniającej decyzję Prezesa UKE z dnia 30 maja 2014 r. Projekt przewiduje m. in. obniżkę wysokości stawek za korzystanie z nowej opcji Usługi BSA „do 80 Mb/s”. W ramach postępowania konsolidacyjnego Komisja Europejska nie zgłosiła uwag do projektu decyzji.

W wyniku wniosków KIGEIT i Orange dotyczących decyzji z 2 czerwca 2014 r., w dniach 5 marca 2015 r. – 4 kwietnia 2015 r. Prezes UKE przeprowadził postępowanie konsultacyjne dotyczące projektu decyzji zmieniającej decyzję Prezesa UKE z dnia 2 czerwca 2014 r. zatwierdzając zmiany w OR. Konsultowany projekt decyzji przewiduje w części uchylenie i zmianę decyzji Prezesa UKE z dnia 2 czerwca 2014 r., natomiast w pozostałej części utrzymanie rozwiązań zawartych w powyższej decyzji.

W dniu 7 kwietnia 2015 r. Netia złożyła stanowisko konsultacyjne w omawianym postępowaniu, w którym zgłosiła uwagi do konsultowanego projektu decyzji.

Zarząd nie może zapewnić, że w ostatecznie wydanej decyzji Prezes UKE uwzględni uwagi Netii, oraz że nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR. Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU, w tym podpętli abonenckiej, wybudowanej w technologii światłowodowej będą umożliwiały Netii konkurowanie z Orange Polska SA w zasięgu wybudowanych przez Netię węzłów LLU.

W dniu 18 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję modyfikującą OR w zakresie kar umownych, łagodzącą zasady odpowiedzialności kontraktowej Orange Polska S.A. z tytułu świadczenia usług regulowanych (w tym w szczególności w zakresie katalogu i wysokości kar umownych). KIGEIT i OPL złożyły do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy w zakresie decyzji z dnia 18 czerwca 2014 r.

W wyniku złożenia tych wniosków w dniach 9 grudnia 2014 r. - 8 stycznia 2015 r. Prezes UKE przeprowadził postępowanie konsultacyjne odnośnie do projektu decyzji administracyjnej zmieniającej decyzję z dnia 18 czerwca 2014 r. Konsultowany projekt co do zasady przewiduje utrzymanie decyzji z dnia 18 czerwca 2014 r. KIGEIT przedstawiła stanowisko w sprawie, w którym podtrzymała dotychczasowe zarzuty wobec zmiany metodologii naliczania i obniżenia wysokości kar umownych oraz wniosła o wyjaśnienie szeregu wątpliwości w treści projektu decyzji. W wyniku postępowania konsolidacyjnego Komisja Europejska nie zgłosiła uwag do projektu decyzji.

Mimo przekonania, że zmiana OR polegająca na obniżeniu wysokości kar umownych prowadzić będzie do ograniczenia konkurencji i jako taka nie powinna być wprowadzana do obrotu, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni uwagi KIGEIT oraz, że nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR.

W dniu 26 lutego 2015 r., po przeprowadzeniu postępowania konsultacyjnego i konsolidacyjnego, Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą OR w zakresie narzędzi służących do przekazywania danych rozliczeniowo-bilingowych dla usługi WLR poprzez:

- umożliwienie przedsiębiorcom telekomunikacyjnym korzystania z jednego z dwóch narzędzi służących do przekazywania danych rozliczeniowo-bilingowych tj. serwera ISI albo serwera FTP,
- wprowadzenie procedury dotyczącej przesyłania danych bilingowych w sytuacji awarii jednego z narzędzi służących do przekazywania tych danych.

Co do zasady, decyzja uwzględni postulaty operatorów alternatywnych.

Ponadto, w dniu 31 stycznia 2012 r. Prezes UKE zobowiązał Orange Polska S.A. do zmiany OR m.in. w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3 (dotyczy to również kalkulacji tzw. Płaskiej Stawki Interkonektowej, PSI) oraz dookreślenia opłat z tytułu przenoszalności numerów. Zmiana OR zgodnie z decyzją Prezesa UKE mogłaby spowodować podwyższenie kosztów korzystania przez spółki Grupy Netia z usług zakańczania połączeń w sieci Orange Polska S.A. W postępowaniu dotyczącym zmiany OR w zakresie rynku rozpoczynania i zakańczania połączeń w sieci Orange Polska S.A., jak również wysokości opłat na tych rynkach, przewiduje się wzrost opłat za zakańczanie połączeń w stacjonarnej sieci Orange Polska S.A. oraz za korzystanie z rozliczenia za pomocą PSI. KIGEIT zaskarżyła decyzję Prezesa UKE w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3. Na mocy decyzji z dnia 15 lipca 2013 r. Prezes UKE utrzymał w mocy powyższą decyzję. Pismem z dnia 19 sierpnia 2013 r. KIGEIT zaskarżyła decyzję Prezesa UKE do WSA, jednak w dniu 5 maja 2014 r. WSA oddalił skargę KIGEIT. W dniu 5 września 2014 r. KIGEIT zaskarżyła wyrok WSA skargą kasacyjną do NSA.

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

Netia korzysta również z dostępu do infrastruktury telekomunikacyjnej Orange Polska S.A. na podstawie oferty ramowej na łącza dzierżawione. Powyższa oferta również była przedmiotem kolejnych zmian, dokonanych decyzjami z 30 maja 2012 r. i 27 września 2012 r. Zmiany te nie wpłynęły w istotny sposób na warunki prowadzenia działalności przez Netię. W dniu 7 kwietnia 2015 r. na wniosek Orange Polska S.A. Prezes UKE wszczął postępowanie w przedmiocie kolejnej zmiany ww. oferty ramowej. Wnioskowana zmiana dotyczy proceduralnych aspektów udzielania dostępu do łączy dzierżawionych Orange Polska S.A. KIGEIT została przez Prezesa UKE poinformowana o wszczęciu postępowania i rozważa obecnie zasadność złożenia wniosku o dopuszczenie do udziału w tym postępowaniu.

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

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

W dniu 5 czerwca 2014 r. Prezes UKE wydał decyzję w przedmiocie zatwierdzenia instrukcji, prowadzonej przez Orange Polską S.A., rachunkowości regulacyjnej za rok 2013 i opisu kalkulacji kosztów usług na rok 2015. KIGEIT, nie zgadzając się z rozstrzygnięciem Prezesa UKE, złożyła skargę do WSA. 27 marca 2015 r. WSA oddalił skargę KIGEIT. Po otrzymaniu wyroku wraz z uzasadnieniem KIGEIT rozważyła zasadność wniesienia skargi kasacyjnej.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

**Ryzyka związane z decyzjami Prezesa UKE dotyczącymi usługi zakończeń połączeń w sieciach ruchomych (zwanej dalej „MTR”) (nie w tysiącach)**

W styczniu i lutym 2009 r. Prezes UKE wydał decyzje tymczasowe („Decyzje tymczasowe”) o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię i Dialog z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., polegające na obniżeniu opłat za usługi zakańczania połączeń w publicznych ruchomych sieciach telefonicznych (MTR) tych operatorów do wysokości 0,2162 zł/minutę. W czerwcu i lipcu 2009 r., w miejsce decyzji tymczasowych, Prezes UKE wydał decyzje („Decyzje docelowe”) o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię i Dialog z tymi operatorami, ustalając MTR w wysokości 0,1677 zł/minutę. Takie też MTR Prezes UKE określił w decyzji o zmianie umowy zawartej przez Petrotel z Polkomtel Sp. z o.o.

Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa S.A. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE.

Zostały prawomocnie uchylone:

- 1) Decyzja tymczasowa i docelowa, zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Netią.
- 2) Decyzja tymczasowa i docelowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog.
- 3) Decyzja tymczasowa i docelowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polkomtel a Petrotel.

Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną Netii dotyczącą decyzji docelowej zmieniającej stawkę MTR Polskiej Telefonii Cyfrowej oraz skargę kasacyjną Petrotel dotyczącą decyzji tymczasowej zmieniającej stawkę MTR Polkomtel. Dialog złożyła skargę kasacyjną dotyczącą decyzji docelowej zmieniającej stawkę MTR Polskiej Telefonii Cyfrowej. Na 20 maja 2015 r. zostało wyznaczone posiedzenie w przedmiocie przyjęcia skargi do rozpoznania.

W 2011 r. zostały zawarte porozumienia z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Cyfrową S.A. (dalej „Porozumienie MTR”). Porozumienia MTR zawarła większość Operatorów Alternatywnych zrzeszonych w KIGeIT, w tym Netia i Dialog. W Porozumieniach MTR wymienieni operatorzy sieci komórkowych potwierdzili stawki MTR płacone zgodnie z decyzją Prezesa UKE oraz ograniczyli możliwość dochodzenia retrospektywnych roszczeń. W wyniku zawartych porozumień PTK Centertel Sp. z o.o. oraz Polkomtel Sp. z o.o. cofnęły odwołania od decyzji MTR, wskutek czego postępowania te zostały umorzone.

Pomimo, że Porozumienie MTR zostało zawarte przez Netię i Dialog także z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Zarząd nie może zapewnić, że operator ten nie wystąpi do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami ww. postępowań sądowych. 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. wystąpi z roszczeniami wobec Petrotel.

Tak jak inni operatorzy, na podstawie decyzji Regulatora ustalającej wysokość MTR, Netia, Dialog oraz Petrotel obniżyli istotnie opłaty za usługi zakańczania połączeń w ruchomych sieciach telefonicznych. W przypadku ponownego podniesienia opłat MTR przez sąd, jest mało prawdopodobne, aby spółki Grupy Netia mogły przenieść wyższe koszty na klientów poprzez zmianę taryf. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne roszczenia wobec Skarbu Państwa zostaną uwzględnione przez sąd.

W maju i czerwcu 2011 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A.: od 1 lipca 2011 r. - w wysokości 0,1520 zł/minutę i od 1 lipca 2012 r. - w wysokości 0,1223 zł/minutę oraz stawek MTR na rzecz P4 sp. z o.o., ustalonych na podstawie zastosowania współczynnika asymetrii w stosunku do powyższych stawek. Decyzje te przewidywały także zobowiązania inwestycyjne poszczególnych operatorów sieci komórkowych w obszarze tzw. „białych plam”, tj. obszary o niskiej gęstości zaludnienia, nieobjęte zasięgiem sieci GSM. Nowe stawki obowiązywały do 31 grudnia 2012 r.

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

W dniu 14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające stawki MTR (dalej „Decyzje MTR”) w wysokości 0,0826 zł/minutę - od 1 stycznia 2013 r. i w wysokości 0,0429 zł/minutę - od 1 lipca 2013 r. Zasady dotyczące rozliczeń, wynikające z ww. decyzji zostały uwzględnione w aneksach do umów Netii i Dialog z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o., PTC S.A. oraz P4 Sp. z o.o.

W przypadku wstrzymania wykonalności, uchylenia lub zmiany decyzji Prezesa UKE ustalającej wysokość MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. oraz w przypadku utraty mocy obowiązującej decyzji Prezesa UKE ustalającej wysokość MTR za zakańczanie połączeń w sieci PTK Centertel Sp. z o.o., obowiązującą stawką MTR w rozliczeniach z tymi operatorami będzie stawka 0,0826 zł/minutę, chyba że jej zastosowanie nie będzie możliwe z uwagi na obowiązek zastosowania innej stawki wynikającej z decyzji Prezesa UKE lub orzeczenia sądu.

W styczniu 2014 r. sąd odmówił wstrzymania wykonalności decyzji ustalających wysokość stawek MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile. W dniu 4 maja 2015 r. SOKiK uchylił decyzję Prezesa UKE ustalającą wysokość stawek MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. w części określającej wysokość stawki MTR oraz model kalkulacji kosztów, na podstawie którego Prezes UKE ustalił jej wysokość. KIGeIT rozważył złożenie apelacji od wyroku SOKiK.

Zarząd nie może zapewnić, że na skutek zaskarżenia ww. decyzji Prezesa UKE wprowadzających stawkę 0,0826 i 0,0429 zł/minutę, na żadnym etapie postępowania sąd nie wstrzyma wykonalności lub prawomocnie nie uchyli lub nie zmieni ww. decyzji, a także, że ewentualne wstrzymanie ich wykonalności, uchylenie lub zmiana nie wpłynie na warunki rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej inaczej, niż to zostało uzgodnione z tymi operatorami w treści zawartych z nimi aneksów, ani też, że żaden z tych podmiotów nie będzie dochodzić od Netii lub Dialogu związanych z tym roszczeń.

W przypadku ewentualnego uzyskania przez operatorów sieci komórkowych prawomocnych wyroków przeciwko spółkom Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że roszczenia regresowe tych spółek przeciwko Skarbowi Państwa będą mogły być skutecznie dochodzone.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

Prezes UKE ustalił zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. oraz sieci T-Mobile Polska S.A. (dawniej Polska Telefonia Cyfrowa S.A.) do usług IN w sieci Netii i Dialog.

W wyniku odwołania T-Mobile Polska S.A. Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił prawomocnie decyzje Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN w sieci Netii i Dialog dla abonentów T-Mobile Polska S.A. Netia i Dialog złożyły skargi kasacyjne od wyroków Sądu Apelacyjnego. Skargi kasacyjne zostały przyjęte przez Sąd Najwyższy. Sąd Najwyższy zawiesił oba postępowania i skierował do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) pytania w zakresie obowiązku przeprowadzenia postępowania konsultacyjnego i konsolidacyjnego w postępowaniu prowadzonym w przedmiocie rozstrzygnięcia sporu międzyoperatorского.

W dniu 16 kwietnia 2015 r. TSUE ogłosił wyrok w tej sprawie (C-3/14). Zgodnie z wyrokiem postępowanie konsolidacyjne jest wymagane w przypadku, gdy obowiązki objęte rozstrzygnięciem Prezesa UKE mogą oddziaływać na wymianę handlową pomiędzy państwami członkowskimi: W ocenie TSUE ocena, czy decyzje zaskarżone w postępowaniu przed sądem krajowym rzeczywiście wywierają taki wpływ, należy do SN.

Na tym etapie nie można przewidzieć, jakie rozstrzygnięcia zostaną wydane przez SN w wyniku wyroku TSUE. Zarząd nie może jednak wykluczyć, że SN utrzyma w mocy wyroki Sądu Apelacyjnego uchylające decyzje dla Netii i Dialog.

Zarząd nie może także zapewnić, że zostanie zawarte porozumienie ustalające zasady korzystania przez użytkowników sieci T-Mobile Polska S.A z usług IN świadczonych w sieci Netii lub Dialog, a także, że T-Mobile Polska S.A. nie wystąpi do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Nie można przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spór w przedmiocie zasadności ewentualnych roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia.

**Ryzyka związane z analizą rynków właściwych**

Zgodnie ze zmienionym Prawem telekomunikacyjnym Prezes UKE przeprowadza analizę rynku usług telekomunikacyjnych („rynek właściwy”) i nie rzadziej niż raz na 3 lata notyfikuje Komisji Europejskiej projekt rozstrzygnięcia, w którym utrzymuje, zmienia lub uchyla obowiązki regulacyjne nałożone na przedsiębiorcę, który w wyniku poprzedniej analizy rynku posiadał znaczącą pozycję rynkową.

Orange Polska S.A. posiada znaczącą pozycję rynkową na poszczególnych rynkach hurtowych na obszarze kraju i jest zobowiązana m.in. do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego innym przedsiębiorcom, na niedyskryminujących warunkach.

W dniu 30 grudnia 2010 r. Prezes UKE wydał decyzję definiując rynek, na którym Orange Polska S.A. zobowiązana była dotychczas do zapewniania dostępu do lokalnej podpętli i pętli abonenckiej w technologii miedzianej, jako rynek świadczenia usług hurtowego (fizycznego) dostępu do infrastruktury sieciowej (w tym dostępu dzielonego lub w pełni uwolnionego) do stałej lokalizacji, ustalił znaczącą pozycję Orange Polska S.A. na tym rynku oraz nałożył na Orange Polska S.A. obowiązki regulacyjne.

Mocą decyzji Prezesa UKE Orange Polska S.A. została zobowiązana do utrzymania dostępu telekomunikacyjnego w zakresie lokalnej pętli i podpętli abonenckiej oraz do zapewnienia dostępu do kanalizacji kablowej lub do ciemnych włókien światłowodowych, a w przypadku braku możliwości dostępu operatora wnioskującego do tych elementów infrastruktury, do zapewnienia dostępu do pętli i podpętli abonenckich wykorzystujących technologię światłowodową.

Dotychczas ciążyący na Orange Polska S.A. obowiązek kalkulacji kosztów oraz ustalania opłat w oparciu o uzasadnione koszty został w decyzji zmieniony na obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty. Metoda, do stosowania której została zobowiązana Orange Polska S.A., 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 obowiązującego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

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

KIGEiT złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE z dnia 30 grudnia 2010 r. do SOKiK. W dniu 4 grudnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT złożyła apelację od wyroku SOKiK z dnia 4 grudnia 2013 r. Wyrokiem z dnia 16 lutego 2015 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację KIGEiT. KIGEiT rozważyła wniesienie skargi kasacyjnej od tego rozstrzygnięcia.

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję Orange Polska S.A na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego na obszarze Polski z wyłączeniem obszaru 11 gmin. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego zróżnicowane zostały obowiązki regulacyjne Orange Polska S.A. na obszarach poszczególnych grup gmin. Decyzja przewidywała również zmianę obowiązku metody kalkulacji opłat z kosztów uzasadnionych na ponoszone. Z obszaru rynku krajowego zostało wyłączonych jedenaście gmin. Orange Polska S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE. W dniu 29 sierpnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska S.A. Orange nie skarżyła tego wyroku. KIGEiT również zaskarżyła decyzję Prezesa UKE, wskazując na nieprawidłowe wyłączenie spod regulacji obszaru 11 gmin. W dniu 4 lutego 2014 r. SOKiK wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT złożyła apelację od wyroku z dnia 4 lutego 2014 r. Wyrokiem z dnia 10 marca 2015 r. SA oddalił apelację KIGEiT. Po otrzymaniu uzasadnienia tego wyroku KIGEiT rozważyła zasadność wniesienia skargi kasacyjnej.

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

W dniu 7 października 2014 r. Prezes UKE wydał:

- (i) postanowienie stwierdzające, że na Rynku 5 – rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego - na terytorium 76 obszarów gminnych występuje skuteczna konkurencja, a na Orange Polska S.A. nie ciąży obowiązki regulacyjne inne, niż utrzymanie

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

dostępu telekomunikacyjnego na łączach abonenckich do czasu wygaśnięcia umów zawartych przez operatorów z abonentami, nie dłużej jednak, niż 24 miesiące od dnia doręczenia Orange Polska S.A. postanowienia Prezesa UKE, oraz

- (ii) decyzję, w której stwierdził, że na obszarze Polski z wyłączeniem 76 obszarów gminnych na Rynku 5 podmiotem o znaczącej pozycji rynkowej jest Orange Polska S.A. i nałożył obowiązek kalkulacji opłat hurtowych przez Orange Polska S.A., który ma być realizowany z uwzględnieniem kosztów uzasadnionych, a nie ponoszonych. Jednocześnie Prezes UKE zrezygnował ze stosowania dotychczasowego narzędzia kontroli relacji cen hurtowych BSA i detalicznych stosowanych przez Orange Polska S.A. i nałożył obowiązek niedyskryminacji, obowiązek dostępu telekomunikacyjnego, obowiązek opracowywania i stosowania oferty ramowej i obowiązek rachunkowości regulacyjnej.

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

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

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

Netia złożyła zażalenie do Sądu Okręgowego w Warszawie – Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów od powyższego postanowienia, żądając jego uchylenia. Brak jeszcze rozstrzygnięcia Sądu w tej materii.

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

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

W dniu 5 czerwca 2014 r. BEREC opublikował nowe Stanowisko w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych. Zarząd nie może zapewnić, że stosowanie przez Regulatora tego stanowiska w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

W dniu 4 marca 2014 r., a następnie w dniu 26 listopada 2014 r., Prezes UKE przedstawił do postępowania konsultacyjnego projekty decyzji regulacyjnych, uchylających obowiązki regulacyjne nałożone na Orange Polska S.A. na czterech detalicznych telekomunikacyjnych rynkach właściwych:

- krajowym rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów (rynek 3/2003),
- krajowym rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla konsumentów (rynek 4/2003),
- krajowym rynku świadczenia usługi krajowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów (rynek 5/2003),
- krajowym rynku świadczenia usługi międzynarodowych połączeń telefonicznych w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej dla użytkowników końcowych, z wyłączeniem konsumentów (rynek 6/2003).

KIGEIT przedstawiła Prezesowi UKE stanowiska w ww. sprawach, w którym wyraziła sprzeciw wobec deregulacji ww. rynków.

W dniu 4 – 23 lutego 2015 r. Prezes UKE przeprowadził postępowanie konsolidacyjne projektów decyzji wyżej wymienionych rynków 3-6. Komisja Europejska nie zgłosiła uwag do ww. projektów decyzji. Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku uchylenia obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. w przedmiotowym zakresie i deregulacji wyżej wymienionych rynków detalicznych nie dojdzie do pogorszenia warunków konkurowania z Orange Polska S.A. przez Spółki Grupy Netia.

W dniu 20 marca 2015 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne dotyczące projektu decyzji deregulacyjnej dla rynku świadczenia usługi dzierżawy odcinków łączy niebędących zakończeniami łączy (rynek 14/2003) i uchylającej obowiązki regulacyjne Orange Polska S.A. na tym rynku w terminie 90 dni od doręczenia decyzji Orange Polska S.A.

Zarząd nie może zapewnić, że uchylenie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. i deregulacja ww. rynku nie doprowadzi do pogorszenia warunków konkurowania z Orange Polska S.A. przez Spółki Grupy Netia.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

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

**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, Internetii 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, Internetii lub Petrotel zaniechania reemisji lub zapłaty odszkodowania w wysokości trzykrotności należnego OZZ wynagrodzenia.

KPA zatwierdziła tabele wynagrodzeń SFP – w wysokości 1,6 %, i ZAIKS – w wysokości 0,6% (w sprawie UPC) i 0,9% (w sprawie Sat-Film) uzyskanego przychodu z reemisji, jednak postanowienia Komisji zostały zaskarżone. W konsekwencji uprawnienie tych OZZ do wynagrodzenia z tytułu reemisji w wysokości określonej przez KPA nie obowiązują.

Polska Izba Komunikacji Elektronicznej („PIKE”) rozpoczęła negocjacje z niektórymi OZZ, w tym SFP i ZAIKS, w celu zawarcia kontraktu generalnego. OZZ, w tym SFP i ZAIKS, zaproponowały łączną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji. Ponadto SFP i ZAIKS wniosły do KPA o zatwierdzenie tabel wynagrodzeń w łącznej wysokości 3,3%, zaś pozostałe OZZ biorące udział w negocjacjach z PIKE, w wysokości 1,1% przychodów z reemisji. KPA odmówiła zatwierdzenia tych tabel wynagrodzeń OZZ, a OZZ odwołały się do sądu. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć ani rezultatów postępowań przed KPA i właściwymi sądami, ani wyników negocjacji kontraktu generalnego prowadzonych przez PIKE, w szczególności nie można przewidzieć, w jakiej wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy będzie ono wyższe, czy niższe niż łącznie 4% uzyskanych przychodów podmiotu korzystającego z reemisji oraz jak ten fakt wpłynie na warunki rozliczeń Netii, Dialog, Internetii i Petrotel z OZZ.

Zgodnie z obecnie obowiązującą umową, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 2,2% przychodu uzyskanego z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszczał zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmował do maja 2012 r. Dialog wypowiedział także umowę generalną ze 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 zarządzania przez KPA, a także - w kwestiach spornych - przeprowadzenie postępowań mediacyjnych przez KPA. W marcu 2012 roku SAWP wystąpił do Dialogu z zawiązaniem do próby ugodowej w sprawie zapłaty należności w wysokości 48 zł z tytułu eksploatacji artystycznych wykonani utworów muzycznych na polu reemisja przez okres od 1 września 2011 rok do 29 lutego 2012 roku. Do zawarcia ugody nie doszło.

W maju 2013 r. został doręczony spółce Dialog odpis pozwu SAWP o udzielenie informacji w trybie art. 105. ust. 2 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych niezbędnych do określenia wysokości dochodzonych przez SAWP wynagrodzeń i opłat.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

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

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

W dniu 31 grudnia 2013 r. Netia zawarła umowę z SFP w przedmiocie udzielenia jej przez SFP licencji na reemisję programów telewizyjnych za wynagrodzeniem w wysokości 2,2% przychodów Netii z tytułu świadczenia usług reemisji. Netia prowadzi także negocjacje z ZAIKS w celu uregulowania zasad wynagradzania z tytułu reemisji programów telewizyjnych w zakresie praw, którymi zarządza ZAIKS. ZAIKS zaproponował Netii stawkę w wysokości 1,1% przychodów Netii z tytułu świadczenia usług reemisji. Zarząd nie może zapewnić, że negocjacje doprowadzą do zawarcia umowy i ustalenia stawki, z uwzględnieniem okoliczności, że dominującą i docelową zasadą reemisji programów telewizyjnych przez Netię jest dokonywanie jej wyłącznie na żądanie użytkownika usługi. Taki sposób świadczenia usług telewizyjnych powoduje, że przedmiotem rozliczeń powinna być reemisja, do której dochodzi w sposób incydentalny, a nie stały, jak to ma miejsce w przypadku operatorów sieci TVK.

Pomimo faktu, że Netia nie prowadzi działalności w technologii sieci TVK oraz przekonania Zarządu, że kwoty żądane przez OZZ, jako niezatwierdzone i wyższe od zatwierdzanych dotychczas przez KPA, są nieuzasadnione, nie można zapewnić, że Netia, Dialog, Interneta i Petrotel nie będą zobowiązane uiszczać wynagrodzenia w wysokości żądanej przez OZZ do czasu zatwierdzenia przez KPA stawki niższej lub zawarcia kontraktu generalnego z PIKE i na tej podstawie zmiany zasad rozliczeń z OZZ.

Na tym etapie działalności Netii w zakresie reemisji programów telewizyjnych, uwzględniając okoliczność, że jest ona wykonywana w technologii IP, a nie TVK, biorąc również pod uwagę wątpliwości prawne i faktyczne dotyczące zakresu uprawnień poszczególnych OZZ, a także brak zatwierdzonych tabel wynagrodzeń SFP i ZAIKS, nie można przewidzieć, jaką część przychodów ze świadczenia usług TV Netia, Dialog i Petrotel będą zobowiązane uiszczać na rzecz OZZ. W przekonaniu Zarządu łączna ostateczna wysokość tych należności powinna być jednak niższa, niż te, które mogą być uiszczane na rzecz OZZ przez operatorów TVK. Na podstawie rozstrzygnięć sporów operatorów TVK z OZZ oraz tabel wynagrodzeń OZZ dotychczas zatwierdzonych przez KPA, Zarząd szacuje, że łączna maksymalna kwota wynagrodzeń, która może być uiszczana przez operatorów TVK z tytułu reemisji programów telewizyjnych na rzecz OZZ może wynieść do 4 % uzyskiwanego przez nich przychodu.

Na podstawie ustawy o kinematografii Państwowy Instytut Sztuki Filmowej („PISF”) wystąpił o zapłatę wynagrodzenia w wysokości 1,5% przychodu uzyskanego przez Netię i Dialog z opłat za dostęp do reemitowanych programów telewizyjnych oraz świadczenia usług reemisji. Zgodnie z ustawą o kinematografii opłata ta powinna być uiszczana PISF przez dwie kategorie podmiotów: operatora telewizji kablowej i operatora platformy cyfrowej.

W ocenie Zarządu, dokonując reemisji programów telewizyjnych w technologii IP Netia, a Dialog w zakresie reemisji realizowanej w tej technologii, nie są zobowiązane do zapłaty należności, której domaga się PISF, jednak Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku, gdy PISF nie zgodzi się z taką oceną i będzie w przyszłości dążył do rozstrzygnięcia sporu na drodze sądowej, orzeczenie sądu będzie zgodne z oceną Netii oraz, że ani Netia, ani Dialog w części przychodów z reemisji programów realizowanej w technologii IP, nie będą zobowiązane do uiszczania żądanej przez PISF kwoty.

#### **Inne ryzyka regulacyjne**

Prezes UKE jest upoważniony do prowadzenia postępowań kontrolnych w zakresie przestrzegania przez spółki Grupy Netia przepisów Prawa telekomunikacyjnego oraz warunków korzystania z częstotliwości i numeracji. W przypadkach określonych w Prawie telekomunikacyjnym Prezes UKE może nałożyć na spółki Grupy Netia karę, która nie może przekraczać 3% przychodu uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym.

W dniu 1 sierpnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję o nałożeniu na Dialog kary finansowej w wysokości 10 zł z tytułu naruszenia przez Dialog obowiązku przekazania danych na potrzeby sprawozdawczości rocznej. W dniu 15 kwietnia 2015 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Prezesa UKE od wyroku SOKiK uchylającego karę dla Dialog.

Analogiczne postępowanie w przedmiocie nałożenia kary toczy się nadal przeciwko Netii. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowisko złożone przez Netię i umorzy postępowanie o nałożenie kary.

Prezes UKE prowadził kilkanaście postępowań kontrolnych w przedmiocie wykorzystywania częstotliwości radiowych zgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych wydanych dla spółek Grupy Netia oraz postępowania o nałożenie kar w związku z zaistniałymi, zdaniem Prezesa UKE, nieprawidłowościami. W dniu 28 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Dialog karę w wysokości 21zł tytułem wykorzystywania częstotliwości niezgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych. W dniu 16 grudnia 2013 r. Prezes UKE wydał szereg decyzji nakładających karę na Netię w związku z pracą urządzeń radiowych w trzech lokalizacjach, w łącznej wysokości 30 zł.

Dialog i Netia złożyły odwołania od tych decyzji podnosząc m.in., że decyzje Prezesa UKE zostały wydane bez uprzedniego wydania zaleceń pokontrolnych, do których Spółki mogłyby się zastosować. Obecnie w ww. sprawach toczą się postępowania apelacyjne od wyroków SOKiK podtrzymujących kary. Pomimo przekonania o słuszności stanowiska zawartego w tych odwołaniach, Zarząd nie może zapewnić, że odwołania zostaną ostatecznie uwzględnione przez sąd, a kary uchylone.

Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wszczęcia przez Prezesa UKE kolejnych postępowań kontrolnych. Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich takich postępowań Prezes UKE uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary, oraz że jej nie nałoży w odrębnym postępowaniu.

Prezes UKE jest także uprawniony prowadzić postępowania mediacyjne w celu polubownego rozstrzygnięcia spornych interesów abonentów będących konsumentami i dostawcy usług telekomunikacyjnych.

Pomimo że celem strategicznym Grupy Netia jest szczególna dbałość o komfort abonentów korzystających lub mających zamiar korzystać z usług spółek Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez spółki Grupy Netia lub podmioty działające na ich rzecz, nie zostaną ocenione przez Prezesa UKE jako wymagające dodatkowych świadczeń na rzecz abonentów ustalonych w wyniku



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

postępowania mediacyjnego. Jakkolwiek przystąpienie do postępowania mediacyjnego zależy od decyzji Zarządu, to uwzględnienie oceny Regulatora uzasadniającej taką potrzebę, w istotnym stopniu decyzje te determinuje.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) jest upoważniony m.in. do prowadzenia postępowań w przedmiocie zgodności stosowanych przez spółki Grupy Netia wzorców umownych z wymogami ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz innych przepisów, których celem jest ochrona interesów konsumentów. W przypadkach określonych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć na spółki Grupy Netia karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

Obecnie wobec spółek z GK Netia (Netia, Dialog, Internetia, Petrotel) toczą się postępowania wyjaśniające przed Prezesem UOKiK dotyczące stosowania postanowień o automatycznym przedłużaniu umów zawartych na czas określony na kolejny czas określony („APU”). Ponadto wobec Netii toczy się postępowanie wyjaśniające przed Prezesem UOKiK dotyczące stosowania postanowień o naliczaniu ulg z tytułu świadczonych usług oraz postępowanie dotyczące reklamowania usługi dostępu do Internetu z podaniem maksymalnej prędkości dostępu. Zarząd nie może zapewnić, że starania i wyjaśnienia składane przez Spółki w powyższych postępowaniach wyjaśniających okażą się wystarczającym uzasadnieniem do zakończenia tych postępowań przez Prezesa UOKiK i niepodejmowania postępowań prowadzących do nałożenia kar finansowych.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań wyjaśniających, Prezes UOKiK uzna wzorce umowne stosowane przez spółki Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary.

W zakresie prowadzonej działalności spółki Grupy Netia podlegają kontroli także innych organów regulacyjnych, które na podstawie właściwych przepisów i w zakresie przyznanym im kompetencji, w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w wykonywaniu obowiązków spółek Grupy Netia wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa mogą nakładać kary finansowe lub zakazywać wykonywania działalności lub czynności uznanych przez te organy za naruszające wymagania prawa.

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych organ prowadzący kontrolę uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary oraz zakazu prowadzenia działalności będącej przedmiotem kontroli.

W styczniu 2014 r. Prezes UKE przedstawił Raport końcowy z prac realizowanych w ramach Memorandum z 26 października 2012 r. w sprawie współpracy na rzecz podnoszenia jakości usług dostępnych na rynku telekomunikacyjnym. W raporcie końcowym ustalono wykaz wskaźników jakości usług, metodę dokonywania pomiarów oraz zasady publikowania wyników pomiarów i ich przekazywania do Prezesa UKE. Spółki z Grupy Netia przekazały Prezesowi UKE deklaracje o stosowaniu postanowień Memorandum i przekazują do Prezesa UKE dane dla celów kontroli wskaźników jakości usług. Zarząd nie może zapewnić, że nie wystąpią żadne okoliczności uniemożliwiające uzyskanie danych jakościowych przekazywanych przez Spółki Grupy Netia, wystarczających do spełnienia standardów jakościowych ustalonych w ramach Memorandum.

Wypracowanie zasad publikacji oraz metod pomiaru wskaźników jakości usług w toku prac w ramach Memorandum, w przekonaniu Zarządu, wykluczać będzie zasadność podejmowania dalszych działań Prezesa UKE w tym samym celu, tj. np. stosowanie uprawnień wynikających z art. 62a Prawa telekomunikacyjnego w zakresie nałożenia na przedsiębiorcę telekomunikacyjnego obowiązku stosowania określonej metody pomiaru wskaźnika prędkości transmisji danych. Zarząd nie może jednak przewidzieć, jaka będzie praktyka Prezesa UKE w tym zakresie, oraz czy nie wzrosną koszty publikowania i pomiaru wskaźników jakości usług świadczonych przez Spółki Grupy Netia.

W dniu 30 września 2014 r. Prezes UKE ogłosił stanowisko w sprawie realizacji obowiązku zapewnienia współkorzystania oraz dostępu telekomunikacyjnego do infrastruktury telekomunikacyjnej lub publicznej sieci telekomunikacyjnej wybudowanej w ramach regionalnych sieci szerokopasmowych. Następnie, w dniu 12 grudnia 2014 r. Prezes UKE ogłosił „Ofertę referencyjną dla operatorów infrastrukturalnych określającą warunki zapewnienia dostępu do Regionalnych Sieci Szerokopasmowych”. Zgodnie z deklaracją Prezesa UKE, dokument ten stanowi rekomendację i ma charakter pomocniczy. Ma on ułatwić operatorom infrastruktury RSS przygotowanie własnych ofert, zgodnie z zasadami określonymi w przedstawionym w dniu 30 września 2014 r. stanowisku. Zarząd nie może zapewnić, że usługi oferowane z wykorzystaniem regionalnych sieci szerokopasmowych nie wpłyną na zwiększenie ilości konkurencyjnych usług szerokopasmowych ograniczających konkurencyjność oferty Spółek Grupy Netia.

W ramach ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014–2020 zostały określone szczegółowe przeznaczenie, warunki i tryb udzielania przez Władzę Wdrażającą Programy Europejskie (WWPE) pomocy finansowej na rozwój szerokopasmowego dostępu do Internetu w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014–2020 (PO PC). Grupa Netia za pośrednictwem KIGEIT uczestniczy w konsultacjach społecznych projektu Rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie udzielania pomocy na rozwój infrastruktury szerokopasmowej w ramach Programu Operacyjnego Polska Cyfrowa na lata 2014–2020. Na tych samych zasadach Grupa Netia uczestniczy również w warsztatach organizowanych przez Prezesa UKE dotyczących hurtowych zasad udostępnienia infrastruktury zbudowanej ze środków PO PC.

Obecne prace legislacyjne oraz warsztaty organizowane przez Prezesa UKE, a także działanie Grupy Roboczej przy MAiC, mają za zadanie ustalić warunki konkursów, które planowane są na III kwartał 2015 r. Środki unijne pozyskane z PO PC mają na celu rozwój szerokopasmowego Internetu z uwzględnieniem założeń Agendy Cyfrowej.

Zarząd na bieżąco analizuje powyższe prace legislacyjne pod kątem możliwości wykorzystania środków z PO PC, a także wpływu tych środków na rynek telekomunikacyjny.

Zarząd nie może zapewnić, że usługi oferowane z wykorzystaniem PO PC nie wpłyną na zwiększenie ilości konkurencyjnych usług szerokopasmowych ograniczających konkurencyjność oferty Spółek Grupy Netia, a także na powstanie opartego na zasadach konkurencji dostępu do infrastruktury innego Operatora zbudowanej ze środków PO PC.

Polska Izba Informatyki i Telekomunikacji zaprosiła KIGEIT do podjęcia dyskusji na temat potrzeby różnicowania stawek MTR ze względu na miejsce inicjowania połączeń (kraje UE oraz spoza UE). KIGEIT przedstawiła swoje zastrzeżenia oraz podniosła, iż inicjatywa musi dotyczyć także stawek FTR. Ponadto KIGEIT wskazała na konieczność przeprowadzenia stosownych analiz rynkowych w tym zakresie. Zarząd na bieżąco analizuje przebieg tych rozmów. Zarząd nie może jednak wykluczyć ryzyka, że finalnie Prezes UKE przychyli się do propozycji różnicowania stawek MTR. W takiej sytuacji nie można wykluczyć ryzyka wzrostu kosztów w rozliczeniach hurtowych po stronie spółek z Grupy Netia, w tym kosztów operacyjnych związanych ze zmianą systemów rozliczeń oraz kosztów związanych z ruchem fraudogennym.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

**Ryzyko pozwów zbiorowych**

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

**Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednoczenia rynku**

Podstawową ofertą Spółek Grupy są głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi szerokopasmowego dostępu do sieci Internet, transmisji danych oraz usługi telewizyjne świadczone w szerokopasmowej sieci transmisji danych.

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

Ponadto w pierwszym półroczu 2014 r. T-Mobile nabył GTS Central Europe, operatora usług dla klientów biznesowych, którego polska jednostka zależna GTS Poland jest jednym z kluczowych konkurentów Netii w tym segmencie rynku. Jeśli T-Mobile Polska oraz GTS Poland rozpoczną wspólne świadczenie usług, a T-Mobile będzie mógł, podobnie jak Orange Polska S.A., zaoferować klientom biznesowym konwergentne usługi stacjonarne i komórkowe w sposób bardziej efektywny niż Netia, co może prowadzić do utraty udziałów w rynku oraz przepływów pieniężnych przez Grupę Netia.

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

Operatorzy sieci telefonii stacjonarnej, w tym także Orange Polska S.A., świadczą usługi telewizyjne i contentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują pakiety 4play zawierające usługi telefonii komórkowej. Niektórzy operatorzy telewizji satelitarnej dostosowują się do tej sytuacji poprzez oferowanie odsprzedaży usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Spółki Grupy Netia odpowiedziały na nasilenie konkurencji i ujednoczenie oferty poprzez oferowanie usług telewizyjnych poprzez zmodernizowaną sieć. Jednakże, Zarząd Netii nie może zapewnić, że tendencja oferowania przez operatorów o różnej infrastrukturze podobnych pakietów wielu usług nie doprowadzi do stopniowej erozji marż, zyskowności i przepływów pieniężnych.

Ponadto, nowi znaczący operatorzy mogą wejść na polski rynek albo fuzje pomiędzy istniejącymi uczestnikami rynku mogą istotnie zmienić rozkład nasilenia konkurencji w sposób wywierający istotnie niekorzystny wpływ na pozycję konkurencyjną Netii.

**Ryzyko konkurencji ze strony Orange Polska S.A. oraz postępowania Orange Polska S.A. zgodnie z decyzjami UKE wydanymi w sprawach Orange Polska S.A.**

Orange Polska S.A. zajmowała w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących stacjonarne usługi telefoniczne oraz korzystała ze znaczącej pozycji rynkowej na rynku transmisji danych. Po połączeniu PTK Centertel z TP SA i zmianie nazwy TP S.A. na Orange Polska S.A., w zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony Orange Polska S.A. w zakresie dotychczasowej działalności Orange Polska S.A. na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. Orange Polska S.A. jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i w części stacjonarnej posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. W zakresie usług stacjonarnych Orange Polska S.A. łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców. Infrastruktura stacjonarna eksploatowana przez Orange Polska S.A. w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia. Orange Polska S.A. może również świadczyć usługi telefonii komórkowej, oraz usług TV w sposób, którego Netia w chwili obecnej nie mogłaby powielić. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony Orange Polska S.A. będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

Orange Polska S.A. jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże od roku 2006 Regulator wydawał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci Orange Polska S.A., który Netia uważa w chwili obecnej, pod warunkiem skuteczności ochrony przez Regulatora prawidłowej relacji cen hurtowych i detalicznych, za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006, a następnie w 2010 roku Grupa Netia podpisała umowę o współpracy z Orange Polska S.A. umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom Orange Polska S.A. przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej Orange Polska S.A. zwanej dostępem typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i Orange Polska S.A. zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z Orange Polska S.A. także w zakresie realizowanym uprzednio na podstawie odrębnych umów o połączeniu sieci zawartych przez spółki Grupy Netia, w których prawa i obowiązki weszła Netia w trybie przepisów kodeksu spółek handlowych. W wykonaniu Porozumienia Netia potwierdziła tę zasadę w dniu 22 stycznia 2010 r., składając do Orange Polska S.A. wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i Orange Polska S.A. w dniu 30 czerwca 2007 r. jako podstawy obsługi wszystkich użytkowników usług Netii w zakresie połączenia sieci. W styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy Orange Polska S.A. i Premium Internet - spółką Grupy Netia (która w 2008 roku połączyła się z Tele2 Polska, a ta w lutym 2009 roku połączyła się z Netią), w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci Orange Polska S.A. umożliwiającą Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom Orange Polska S.A. W październiku 2008 r. decyzję w przedmiocie WLR Prezes UKE wydał także na rzecz Netii. Ponadto w kwietniu 2007 roku Netia zawarła umowę z Orange Polska S.A. o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych, usługi telewizji interaktywnej (IPTV) oraz planuje świadczyć inne zróżnicowane usługi dodane. Współpraca operacyjna z Orange Polska S.A. mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych na podstawie decyzji Regulatora wymaga bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Okres obowiązywania Porozumienia Prezesa UKE z Orange Polska S.A. upłynął z końcem 2012 r. Zarząd nie może zagwarantować, że Orange Polska S.A. w zakresie dotychczasowej działalności Orange Polska S.A., będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na Orange Polska S.A. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej, wydane w przyszłości wyroki sądowe lub decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych Orange Polska S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

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

#### ***Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji***

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich 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 równoprawny dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

We wrześniu 2013 r. Orange Polska S.A. ogłosiła sprzedaż usług detalicznych opartych na sieci FTTH. W dniu 29 listopada 2013 r. Orange Polska S.A. podpisała porozumienie w przedmiocie zapewnienia Netii hurtowego dostępu do łączy FTTx. W dniu 2 czerwca 2014 r. Prezes UKE zmodyfikował OR w zakresie dostępu do infrastruktury FTTx Orange Polska S.A. Zarząd nie może zapewnić, że zobowiązania Orange Polska S.A. określone w porozumieniu oraz w OR umożliwią Netii rentowne i konkurencyjne świadczenie usług detalicznych z wykorzystaniem dostępu telekomunikacyjnego w tym zakresie.

#### ***Konkurencja operatorów telefonii komórkowej***

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej Orange Polska S.A., udostępnianej na podstawie decyzji Regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu. Zarząd nie może zapewnić, że rozwój technologiczny mobilnego dostępu do Internetu nie spowoduje utraty części przychodów Netii z tytułu świadczenia usług szerokopasmowych.

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

#### ***Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej***

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Tripleplay” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet („IPTV”), umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej, a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach strategii rynkowej Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. Spółka rozważa rozwiązania mające zapewnić wdrożenie rozwiązań zwiększających atrakcyjność usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i poprawić zysk na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

#### ***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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

oczekiwanych przez Grupę Netia synergii. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i Netia zostanie przelicytowana przez konkurencję, pozycja Netii jako wiodącego operatora alternatywnego na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również strategiczne korzyści, które taka pozycja stwarza mogą zostać istotnie zagrożone.

**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 liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora – Orange Polska S.A. Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwy w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. oraz w dniu 13 grudnia 2011 r. zostały wydane decyzje o redukcji wskaźników pokrycia. Zarząd nie może zapewnić, że nie powstaną żadne niekorzystne zdarzenia, które nie mogą być przewidziane na tym etapie budowy stacji bazowych oraz, które nie będą utrudniać spełnienia wskaźników. W wypadku, gdy warunki rezerwy 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 (nie w tysiącach)**

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

**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 17).

**7. Prognoza Netii na rok 2015 (nie w tysiącach)**

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

**8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach**

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

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

Na dzień 31 marca 2015 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 300.670 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od wskaźników finansowych oraz kosztów obowiązkowych (jak zdefiniowano w umowie), które mogą zostać poniesione w związku z wymogami regulatorów finansowych z Wielkiej Brytanii lub nałożonych przez Europejski Bank Centralny, jeżeli takie koszty obowiązkowe wystąpią. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 marca 2015 r. wynosiła 2,9%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 777 zł.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU**

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 28 maja 2015 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 marca 2015 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

## **9. Pozostałe informacje**

### **Zmiany w Zarządzie Spółki**

Zmiany w składzie Zarządu Spółki zostały opisane w Nocie 16 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### **Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej**

W dniu 17 kwietnia 2015 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Stefana Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.

### **Emisja akcji serii L (nie wtysiącach)**

W dniu 28 kwietnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 10.631 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji w ramach Nowego Planu (Zob. Nota 8) przez dwie osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędące członkami Zarządu Spółki), mające stały dostęp do informacji poufnych oraz przez cztery osoby, których stosunki pracy ze Spółką wygasły przed objęciem akcji serii L.

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 348.099.025 złotych i dzieli się na 348.099.025 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 348.099.025 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### **Splata raty kredytu**

W dniu 4 maja 2015 r. Spółka spłaciła zgodnie z harmonogramem ratę kapitałową kredytu w wysokości 50.000 zł.

### **Zawarcie umowy przedwstępnej nabycia 100 proc. udziałów TK Telecom**

W dniu 8 maja 2015 roku Netia zawarła przedwstępną umowę nabycia 100 proc. udziałów spółki TK Telecom od Grupy PKP. Za spółkę TK Telecom Netia zapłaci 221.857 zł. Transakcja finansowana będzie z dostępnych linii kredytowych. Sfinalizowanie transakcji uzależnione jest od uzyskania przez Netię zgody UOKiK na dokonanie koncentracji. Drugim warunkiem zawieszającym jest uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy PKP S.A.

Warszawa, 13 maj 2015 r.