



Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

www.inwestor.netia.pl

N E T I A

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.518.812	1.578.623	360.677	378.240
Zysk / (strata) operacyjna.....	26.072	(24.721)	6.191	(5.923)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	38.300	(82.587)	9.095	(19.788)
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta.....	30.724	(94.175)	7.296	(22.564)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	395.909	356.143	94.018	85.332
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(170.694)	(389.320)	(40.535)	(93.282)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(192.669)	(11.727)	(45.754)	(2.810)
Aktywa razem	3.290.493	3.434.543	793.425	840.111
Zobowiązania razem.....	1.137.506	1.174.167	274.283	287.209
Zobowiązania długoterminowe.....	637.636	740.682	153.751	181.176
Zobowiązania krótkoterminowe.....	499.870	433.485	120.532	106.033
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.152.987	2.260.376	519.142	552.902
Kapitał zakładowy	347.911	386.281	83.891	94.487
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach).....	347.910.774	386.280.904	347.910.774	386.280.904
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	354.504.029	379.014.108	354.504.029	379.014.108
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	354.574.452	380.084.177	354.574.452	380.084.177
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,09	(0,25)	0,02	(0,06)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,09	(0,25)	0,02	(0,06)

Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność przekazać Państwu sprawozdania finansowe Grupy Netia za 2013 rok. Był to dla nas czas kontynuacji budowy Nowej Netii, powstałej w wyniku połączenia w grudniu 2011 r. spółki Netia S.A. oraz spółek grupy Telefonía Dialog S.A. i Crowley Data Poland Sp. z o.o. Przypomnę tylko, że dzięki powyższym dwóm akwizycjom Nowa Netia - świadcząc ponad 2,5 miliona usług telekomunikacyjnych na terenie kraju - weszła do ścisłego grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej. Równolegle, był to czas wdrażania nowych usług oraz produktów w segmencie biznesowym oraz klientów indywidualnych, z czego najbardziej istotny był debiut usług telewizyjnych pod koniec 2012 r. Treści video dostępne w technologii „streamingowej”, w różnych lokalizacjach i różnych urządzeniach klienta, bez konieczności dodatkowej opłaty za transfer danych dzięki wykorzystaniu technologii WiFi – to dla nas jako operatora stacjonarnego priorytet w najbliższych latach.

Na koniec ubiegłego roku Grupa Netia dostarczała łącznie 2,5 miliona usług telekomunikacyjnych w porównaniu do 2,7 miliona usług na koniec 2012 roku. Spadek łącznej liczby usług w portfelu Grupy Netia wynikał przede wszystkim z negatywnych trendów w segmencie stacjonarnych usług telefonicznych w ogóle, a także jako rezultat świadomej decyzji by skupić się jedynie na utrzymaniu istniejącej bazy klientów głosowych (WLR) oraz szerokopasmowego dostępu do internetu (BSA) na dostępie regulowanym. Proaktywne pozyskiwanie tychże klientów na tak konkurencyjnym rynku, charakteryzującym się wciąż postępującą deflacją cenową, z ekonomicznego punktu widzenia nie jest według nas uzasadnione. Od kilku lat rynek telefonii stacjonarnej w Europie i na świecie notuje kilkuprocentowe spadki penetracji tych usług na rzecz telefonii mobilnej. W Polsce ten trend jest również widoczny - łączna liczba stacjonarnych usług głosowych spadła rok do roku o ponad 400 tysięcy, co przy 20% udziale rynkowym Grupy Netia – z czego ponad 70% klientów posiada usługę WLR na dostępie regulowanym, charakteryzującym się niższymi marżami - ma obiektywnie istotny wpływ na naszą bazę klientów. Na koniec 2013 roku obsługiwaliśmy około 1,5 miliona abonentów stacjonarnych usług głosowych. Ponadto, Netia obsługiwała na koniec ubiegłego roku około 850 tysięcy użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu, co daje nam około 13% udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych w Polsce. Dynamika wzrostu usług szerokopasmowego dostępu do Internetu w naszym kraju znacząco wyhamowała w zeszłym roku, a łączna penetracja rynkowa dla wszystkich gospodarstw domowych w Polsce wyniosła około 48%. Istotna luka penetracji tymi usługami w stosunku do rozwiniętych krajów Europy Zachodniej pozwala jednak nadal oczekiwać wzrostu w kolejnych latach. Grupa Netia chce w pełni partycypować w spodziewanym wzroście, rozszerzając wachlarz oferowanych usług o m.in. interaktywny dostęp do telewizji. Liczba aktywnych usług telewizyjnych, których intensywny rozwój zamierzamy kontynuować w roku bieżącym, wzrosła do 120 tysięcy, co stanowi wzrost z niskiej bazy, lecz o dynamiczne 52% w ujęciu rok do roku. Biorąc pod uwagę, iż był to pierwszy pełny dwunastomiesięczny okres posiadania usługi telewizyjnej w portfelu Netii, uznaję te wyniki za duży sukces.

Przychody za 2013 rok wyniosły około 1,9 miliarda złotych, a skorygowany zysk EBITDA wyniósł 551 milionów złotych. Istotny spadek na poziomie przychodów, związany głównie z utratą nisko-marżowych klientów usługi WLR, a także obniżeniem stawek MTR, w sposób obiektywny odpowiadają za 12% spadek rok-do-roku, niemniej – jak pokazuje utrzymująca się rentowność grupy Netia – jesteśmy w stanie aktywnie przeciwstawić się negatywnym trendom, skupiając się na możliwościach rozwoju na własnej sieci, pakietując usługi, a także dzięki intensyfikacji działań w segmencie klientów biznesowych. Co istotne, Grupa Netia wygenerowała w 2013 roku dodatnie operacyjne wolne przepływy pieniężne (OpFCF) w łącznej wysokości 311 milionów złotych, co jest oznaką bardzo zdrowych fundamentów firmy i zasadnej, realizowanej z sukcesem strategii Spółki. Jest mi niezmiernie miło poinformować, iż zgodnie z ogłoszoną polityką dystrybucyjną Spółki, Zarząd zamierza rekomendować do wypłaty około 146 milionów złotych z tytułu dywidendy na rzecz naszych akcjonariuszy, tym samym oferując 42 grosze na jedną akcję. Rozpoczęte w minionych latach programy skupu akcji, a także planowana na 2014 rok wypłata dywidendy z zysków z lat ubiegłych oraz wyniku finansowego za 2013 rok pokazują najlepiej, iż Netia rozwija się w sposób zbilansowany, organiczny i przede wszystkim rentowny.

Osiągnięte wyniki finansowe - biorąc pod uwagę niezwykle wymagające warunki rynkowe oraz wysiłek niezbędny do skutecznego wdrożenia projektów integracyjnych - są dla nas satysfakcjonujące na tym etapie rozwoju Spółki. Rezultaty operacyjne natomiast są dla nas nieco rozczarowujące i podjęliśmy kroki, aby przeciwdziałać negatywnym trendom, które znalazły odzwierciedlenie w utracie bazy klienckiej. Wprowadzenie istotnych obniżek cen przez kluczowych konkurentów, utrzymujące się spowolnienie na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych i przyspieszenie tempa spadku liczby klientów stacjonarnych usług głosowych miały istotny wpływ na pogorszenie wyników operacyjnych szczególnie w segmencie klientów indywidualnych. W odróżnieniu, segment biznesowy (zawierający pod-segment klientów korporacyjnych oraz pod-segment usług dla innych operatorów) rozwijał się dobrze w podobnie trudnych warunkach rynkowych. Przychody z tego segmentu stanowiły w 2013 r. 40% przychodów ogółem, a marża Skorygowanego zysku EBITDA dla połączonych segmentów biznesowych wyniosła ponad 50%, ponieważ większość usług była oferowana przez Nową Netię na bazie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej. Właśnie dlatego podjęliśmy w ubiegłym roku strategiczną decyzję o połączeniu czterech segmentów sprzedażowych oraz obsługujących ich funkcji komercyjnych w dwie główne dywizje biznesowe – dywizja klientów biznesowych (B2B BU) oraz dywizja klientów indywidualnych (B2C BU). Jesteśmy przekonani, że ta zmiana, zwrócona przede wszystkim w kierunku bardziej spójnej egzekucji planów komercyjnych wraz z naszą umiejętnością wykorzystywania własnych aktywów sieciowych na potrzeby obu pionów pozwoli Netii wykorzystać nowe szanse strategiczne na wzrost wartości w dzisiejszych, trudniejszych warunkach ekonomicznych.

W ubiegłym roku konsekwentnie rozbudowywaliśmy ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności. Mając na uwadze powiązanie usług telewizyjnych z usługami dostępu do Internetu, w ramach oferty „Telewizji Osobistej” proponujemy klientom unikalny dekoder „Netia Player”, który umożliwia dostęp do płatnej telewizji w bogatej ramówce ponad 170 kanałów (z czego ponad 60 w rozdzielczości HD), szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak HBO GO, Ipla, Kinoplex, C+ czy TVN

Player . W połowie listopada 2013 r. wprowadziliśmy do oferty pakiety telewizyjne dla klientów indywidualnych w taki sposób, aby klient był zdolny zbudować własną, w pełni osobistą telewizję, opartą o wybrane bloki tematyczne. Z myślą o świadczeniu usług pakietowych 3play (obejmujących stacjonarną usługę głosową, dostęp do Internetu i usługę telewizyjną) kontynuowaliśmy w ubiegłym roku modernizację sieci miedzianych i ethernetowych. Obecnie w zasięgu nowoczesnych sieci NGA (sieci nowej generacji), umożliwiających, w zależności od technologii, transmisję danych z prędkością od 50 do ponad 100 Mbs, znajduje się 1.281 tysięcy gospodarstw domowych. Ponadto, po bardzo atrakcyjnej cenie nabyliśmy infrastrukturę kablową o standardzie NGA od operatora UPC, która da nam już w 2014 r. dostęp do kolejnych ponad 400 tys. gospodarstw domowych z naszą pakietyzowaną ofertą szerokopasmowego dostępu do internetu o wysokich przepływnościach oraz usług telewizji. Na koniec 2013 r. Netia posiadała w zasięgu prawie 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług telewizyjnych (w oparciu o protokoły IP). Oznacza to, że aż 58% gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci Netii może korzystać z usług 3-play świadczonych przez Spółkę.

W tym miejscu warto ponownie przypomnieć, iż również w ciągu całego ubiegłego roku prowadziliśmy zaawansowany w przebiegu projekt integracyjny CDN (Crowley + Dialog + Netia), równoległe do wspomnianych wyżej działań komercyjnych oraz inwestycyjnych. Łączne synergije z tytułu tego projektu, na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA osiągnęły na przestrzeni ostatnich ośmiu kwartałów skumulowaną kwotę 219 milionów złotych oraz 46 milionów złotych w obszarze nakładów inwestycyjnych. Przypomnę, iż projekt ten miał według naszych wstępnych szacunków przynieść do 2014 r. ponad 115 milionów złotych całorocznych synergii. Cel ten wypełniliśmy z należytą, z czego cały zespół integracyjny, ale i wszyscy pracownicy grupy Netia mogą być dumni.

Zarząd zakłada, że 2014 rok będzie kolejnym rokiem koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę. Zamierzamy kontynuować prace nad dalszym rozwojem naszych usług telewizyjnych i sieci dostępowych NGA, gdyż naszym zdaniem jest to najlepsza strategia rozwoju usług dla klientów indywidualnych w obecnych warunkach rynkowych. W obszarze dostępu regulowanego, nadal będziemy opierać swoją przewagę konkurencyjną na uwolnionych węzłach LLU, natomiast w obszarze BSA oraz WLR, czyli odsprzedaży usług telekomunikacyjnych klientom detalicznym po sieci operatora dominującego, Netia będzie nadal bronić istniejącej bazy klientów, skupiając się na działaniach utrzymaniowych.

W segmencie klientów biznesowych planujemy dalszą intensywną pracę nad pozyskiwaniem klientów w zakresie produktów szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz transmisji danych, w tym w szczególności na bazie zaawansowanych funkcjonalnie rozwiązań Biznes VPN, Ethernet Link czy VPLS, jednocześnie zmniejszając koncentrację na usługach hurtowych np. dzierżawie łączy czy tradycyjnych usługach Frame Relay. Zamierzamy bronić naszego udziału w rynku telefonii głosowej, między innymi rezygnując z tradycyjnych produktów na rzecz rozwiązań typu VoIP. Nadrzędnym celem w segmencie B2B będzie zaoferowanie klientowi zintegrowanych usług w warstwie aplikacji oraz infrastruktury, między innymi na bazie produktów „Unified Communications” oraz szeroko rozumianego segmentu ICT tak, aby uwypuklić rolę Netii jako dostawcy nie tylko łączy, ale całościowych rozwiązań biznesowych dostępnych w ramach zintegrowanej platformy telekomunikacyjnej.

Z perspektywy finansowej warty podkreślenia jest fakt, iż w 2013 roku kontynuowaliśmy program odkupu akcji własnych w celu ich umorzenia. W ramach upoważnienia do wykupu łącznie do 12,5% akcji własnych, udzielonego przez akcjonariuszy w 2011 roku, Netia przeprowadziła w 2013 roku między innymi wykup akcji własnych w formie wezwania, nabywając łącznie 16 mln akcji własnych stanowiących 4,15% kapitału zakładowego Spółki i 4,15% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu za łączną kwotę 128 milionów złotych. Z łącznej liczby 38,4 mln akcji odkupionych w latach 2012 - 2013, wszystkie akcje własne zostały już umorzone. Tym samym wielkość kapitału zakładowego Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła 347,9 miliona akcji. Netia zamierza kontynuować politykę dystrybucyjną w kolejnych latach.

Ze środkami pieniężnymi w kwocie 93 mln PLN na koniec 2013 roku i zadłużeniem netto wynoszącym jedynie wielokrotność 0,53x Skorygowanego zysku EBITDA, Netia posiada bardzo solidną pozycję finansową. Zarząd zamierza równoważyć konieczność utrzymania elastyczności finansowej na potrzeby potencjalnych nowych akwizycji z zamiarem dalszego zwrotu środków pieniężnych do naszych akcjonariuszy w formie dywidendy lub skupu akcji własnych.

Z satysfakcją chciałbym także odnotować fakt wejścia Spółki do grona największych spółek giełdowych w naszym kraju, w ramach utworzonego indeksu WIG30, a także ponownego zakwalifikowania się Netii do grona spółek wchodzących w skład Indeksu RESPECT na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, którego składową jesteśmy nieprzerwanie od 1 sierpnia 2011 roku. Indeks RESPECT obejmuje swoim portfelem polskie spółki z Głównego Rynku GPW, działające zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, ładu informacyjnego i relacji inwestorskich, a także z uwzględnieniem i poszanowaniem czynników ekologicznych, społecznych i pracowniczych. Trafiają do niego spółki, które przechodzą trzy stopniową weryfikację prowadzoną przez GPW, w zakresie wyżej wymienionych obszarów, a także audyt prowadzony przez partnera projektu firmę Deloitte.

Miło mi także poinformować, że Netia została po raz kolejny uhonorowana wyróżnieniem Top Employer 2013 w Polsce, przyznawanym przez Instytut CRF, uzyskując certyfikat pracodawcy wysokiej jakości.

Przystępujemy do realizacji wyzwań, jakie stoją przed nami w 2014 roku z pełnym zaangażowaniem i wiarą, że podejmowane przez nas działania przyczynią się do utrzymania dobrych wyników w pionie klientów biznesowych oraz ustabilizowania wyników w segmencie klientów indywidualnych. Jesteśmy przekonani, że uda nam się wykorzystać pojawiające się szanse rynkowe i potencjał grupy Netia, tak by w maksymalnym stopniu zaspokajać potrzeby naszych klientów i przynosić wartość dodaną naszym akcjonariuszom.

Przez ostatnie siedem lat miałem przyjemność kierować Zarządem Netii SA a wraz z nim, doskonałym zespołem pracowników, w czasie kiedy Grupa Netia podwoiła swoją skalę działalności i umocniła swoją pozycję, jako niekwestionowane wiodące, alternatywne operatora telekomunikacyjnego na polskim rynku. Po dłuższych rozważaniach, doszedłem do wniosku, iż nadszedł czas bym poszukał kolejnych wyzwań na mojej ścieżce kariery i dlatego w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydowałem o rezygnacji z zajmowanego stanowiska. Wraz z Radą Nadzorczą uzgodniliśmy, że formalnie będę piastował stanowisko Prezesa Zarządu Netia SA do dnia 31 sierpnia b.r. tak, aby Rada Nadzorcza miała możliwość znalezienia właściwego kandydata na moje stanowisko, by pokierować przyszłością Spółki. Jednakże, jeżeli nowy

Prezes Zarządu zostanie wybrany przed wspomnianą datą, uzgodniliśmy, że moja rezygnacja nastąpi efektywnie wcześniej i pragnę zapewnić, iż osobiście wraz z członkami Rady Nadzorczej dołożymy wszelkich starań by proces ten przebiegł w możliwie płynny sposób.

Nowy Prezes Zarządu będzie współpracował z wysoce profesjonalnym, utalentowanym i kreatywnym zespołem zarządzających i pracowników Grupy Netia. Wierzę, że osoba ta będzie w stanie nadal rozwijać Spółkę, kontynuując dynamiczny wzrost Grupy Netia osiągnięty przez ostatnie siedem lat, tak by dostarczyć wartość dodaną dla akcjonariuszy.

Z poważaniem

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu Netia S.A.

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

- Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Netii został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Mirosław Suszek
Członek Zarządu

Tomasz Szopa
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 lutego 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Netia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

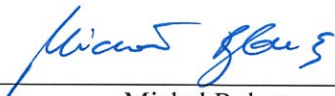
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.



4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Ernst & Young Audyt Polska spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 19 lutego 2014 roku

NETIA S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

CZEŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Netia S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lipca 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. Poleczki 13.

W dniu 5 września 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041649.

Spółka posiada numer NIP: 526-02-05-575 nadany w dniu 11 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 011566374 nadany w dniu 26 września 1997 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netia. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 2 oraz 36 informacji dodatkowej („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

- usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych,
- usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu,
- usługi hurtowe (w tym terminacja połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji),
- usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe).

W dniu 31 grudnia 2013 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 347.911 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.156.632 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2013 roku następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	59.077.592	59.077.592	59.078	16,98%
Third Avenue Management LLC	57.878.899	57.878.899	57.879	16,64%
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.336.534	44.336	12,74%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	20.243.646	20.243.646	20.243	5,82%
PZU Otwarty Fundusz Emerytalny „Złota Jesień”	19.266.613	19.266.613	19.267	5,54%
Akcje należące do innych akcjonariuszy	147.107.490	147.107.490	147.107	42,28%
Razem	347.910.774	347.910.774	347.911	100%

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki wśród akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zmiany dotyczyły akcji posiadanych przez Third Avenue Management LLC, które na dzień 31.12.2013 roku posiada 57.878.899 akcji, w porównaniu z 69.013.736 na dzień 31.12.2012 oraz ING Otwarty Fundusz Emerytalny, które posiada na dzień 31.12.2013 roku 59.077.592 akcji (48.010.027 na dzień 31.12.2012). Dodatkowo Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” w dniu 13 stycznia 2013 roku przekroczył próg 5% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki i posiada obecnie 19.266.613 akcji.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	386.280.904	386.281
Umorzenie akcji własnych	38.370.130	38.370
Stan na koniec okresu	347.910.774	347.911

W skład Zarządu Spółki na dzień 19 lutego 2014 roku wchodził:

Mirosław Godlewski	- Prezes Zarządu
Jonathan Louis Eastick	- Członek Zarządu
Tom Anthony Ruhan	- Członek Zarządu
Mirosław Suszek	- Członek Zarządu
Tomasz Szopa	- Członek Zarządu

W dniu 21 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza powołała Tomasza Szopę na stanowisko członka zarządu. Tomasz Szopa pełni tę funkcję od dnia 3 lutego 2014 roku.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 17 marca 2005 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) w dniu 21 listopada 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu

art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 19 lutego 2014 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości oraz znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 2 września 2013 roku do dnia 10 września 2013 roku oraz od dnia 20 stycznia 2014 roku do dnia 19 lutego 2014 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od dnia 2 września 2013 roku do dnia 10 września 2013 roku oraz od dnia 20 stycznia 2014 roku do dnia 19 lutego 2014 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 19 lutego 2014 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz

- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie oświadczamy, że w trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zbadane przez Michała Rybusa, kluczowego biegłego rewidenta nr 9872 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.), wpisanym na listę pod numerem 130, z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2012 w łącznej wysokości 94.175 tysięcy złotych oraz niepodzielony wynik finansowy za lata ubiegłe (strata) powstały w wyniku połączenia spółki zależnej ze Spółką w trakcie roku finansowego 2012 w wysokości 4.176 tysięcy złotych zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat: (a) kwoty 9.775 tysięcy złotych z kapitału rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netia S.A. z 15 grudnia 2011 roku, oraz (b) w pozostałym zakresie z części kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 15 lipca 2013 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2011 – 2013. Wskaźniki za lata 2013 i 2012 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Wskaźniki za rok 2011 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku.

Netia S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku
(w tysiącach złotych)*

	2013	2012	2011
suma bilansowa	3 290 493	3.434.543	3.421.789
kapitał własny	2 152 987	2.260.376	2.475.086
wynik finansowy netto	30 724	-94.175	225.004
rentowność majątku (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	0,9%	-2,7%	6,6%
rentowność kapitału własnego (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$	1,4%	-3,8%	9,8%
rentowność netto sprzedaży (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	2,0%	-6,0%	14,6%
 płynność – wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,4	0,6	0,6
 płynność – wskaźnik płynności III			
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,06	0,04	0,11
szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	37 dni	44 dni	39 dni
okres spłaty zobowiązań			
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	15 dni	17 dni	18 dni
szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	0 dni	0 dni	1 dzień

	2013	2012	2011
trwałość struktury finansowania (%)			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
suma pasywów	85,1%	87,6%	88,3%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
suma aktywów	34,6%	34,2%	27,7%
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	0,90%	3,7%	4,3%
od grudnia do grudnia	0,70%	2,4%	4,6%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku spadła z 6,6% w 2011 roku do -2,7% w 2012 roku a następnie wzrosła do 0,9% w 2013 roku,
- rentowność kapitału własnego spadła z 9,8% w 2011 roku do -3,8% w 2012 roku a następnie wzrosła do 1,4% w 2013 roku,
- rentowność netto sprzedaży spadła z 14,6% w 2011 roku do -6,0% w 2012 roku i wzrosła do 2,0% w 2013 roku,
- wskaźnik płynności I utrzymał się na niezmiennym poziomie 0,6 w 2011 i 2012 roku, a następnie spadł do 0,4 w 2013 roku,
- wskaźnik płynności III spadł z 0,11 w 2011 roku do 0,04 w 2012 roku, po czym wzrósł do 0,06 w 2013 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach wzrósł z 39 dni w 2011 roku do 44 dni w 2012 roku a później spadł do 37 dni w 2013 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach spadł z 18 dni w 2011 roku do 17 dni w 2012 roku a następnie spadł do 15 dni w 2013 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach spadł z 1 dnia w 2011 do 0 dni w 2012 roku, i utrzymał się na niezmiennym poziomie w 2013 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł z 88,3% w 2011 roku do 87,6% w 2012 roku a następnie spadł do poziomu 85,1% w 2013 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł z 27,7% w 2011 roku do 34,2% w 2012 roku a następnie wzrósł do 34,6% w 2013 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2013 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało

MR

sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2013 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w

sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009.33.259 z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuarusza – KPMG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie w zakresie wyceny rezerwy emerytalno-rentowej i nagród jubileuszowych.

w imieniu
Ernst & Young Audyt Polska spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
(dawniej: Ernst & Young Audit sp. z o.o.)
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 19 lutego 2014 roku

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2013.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Mirosław Suszek
Członek Zarządu

Tomasz Szopa
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 19 lutego 2014 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	1
Rachunek zysków i strat.....	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Jednostki zależne	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	19
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	25
6. Rzeczowe aktywa trwałe	28
7. Inwestycje w jednostkach zależnych	30
8. Wartości niematerialne	31
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	33
10. Zapasy	34
11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności	34
12. Rozliczenia międzyokresowe.....	35
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	35
14. Inne instrumenty finansowe.....	36
15. Kapitał własny	37
16. Rezerwy na zobowiązania	39
17. Kredyty i pożyczki	41
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	43
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne	43
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	44
21. Przychody ze sprzedaży	44
22. Koszt własny sprzedaży	44
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji	44
24. Koszty ogólnego zarządu	45
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	45
26. Pozostałe przychody	45
27. Pozostałe koszty	45
28. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	46
29. Przychody i koszty finansowe.....	46
30. Różnice kursowe, netto	46
31. Podatek dochodowy od osób prawnych	47
32. Zysk na akcję	49
33. Dywidendy i odkup akcji własnych	50
34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	50
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	51
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	51
37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	56
38. Zobowiązania inwestycyjne	56
39. Zobowiązania warunkowe	57
40. Zdarzenia po dniu bilansowym	60

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2013 r. (PLN)</u>	<u>31 grudnia 2012 r. (PLN)</u>
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1.609.274	1.708.758
Wartości niematerialne	8	268.756	294.142
Nieruchomości inwestycyjne	9	27.142	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	1.162.188	1.148.276
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	115
Pochodne instrumenty finansowe	14	326	-
Rozliczenia międzyokresowe	12	5.253	10.260
Aktywa trwałe razem		3.073.054	3.161.551
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	1.849	1.346
Należności handlowe i pozostałe należności	11	160.169	197.649
Należności z tytułu podatku dochodowego		4.914	-
Rozliczenia międzyokresowe	12	20.482	28.739
Pochodne instrumenty finansowe	14	33	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		25	15
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13	-	2.250
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	13	29.967	16.223
		217.439	246.222
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	9	-	26.770
Aktywa obrotowe razem		217.439	272.992
Aktywa razem		3.290.493	3.434.543

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd)
na dzień 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2013 r.</u> (PLN)	<u>31 grudnia 2012 r.</u> (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	15	347.911	386.281
Akcje własne		-	(106.814)
Kapitał zapasowy		1.720.488	2.060.076
Inne składniki kapitału własnego		53.792	19.184
Niepodzielony wynik finansowy		30.796	(98.351)
Kapitał własny razem		<u>2.152.987</u>	<u>2.260.376</u>
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	17	257.211	384.452
Zobowiązania z tytułu obligacji	17	345.000	315.000
Rezerwy na zobowiązania	16	707	409
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	13.602	13.205
Pochodne instrumenty finansowe	14	2.587	5.741
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	16.782	19.021
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	1.747	2.854
Zobowiązania długoterminowe razem		<u>637.636</u>	<u>740.682</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	18	193.197	213.529
Pochodne instrumenty finansowe	14	6.449	7.268
Kredyty	17	126.866	166.197
Zobowiązania z tytułu obligacji	17	132.225	2.087
Rezerwy na zobowiązania	16	7.476	8.834
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	33.657	35.570
Zobowiązania krótkoterminowe razem		<u>499.870</u>	<u>433.485</u>
Zobowiązania razem		<u>1.137.506</u>	<u>1.174.167</u>
Kapitał własny i zobowiązania razem		<u>3.290.493</u>	<u>3.434.543</u>

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Przychody ze sprzedaży.....	21	1.518.812	1.578.623
Koszt własny sprzedaży	22	(1.059.118)	(1.140.338)
Zysk na sprzedaży		459.694	438.285
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	23	(300.457)	(293.313)
Koszty ogólnego zarządu	24	(145.974)	(156.016)
Pozostałe przychody.....	26	9.627	13.273
Pozostałe koszty	27	(3.751)	(3.753)
Pozostałe zyski netto	28	6.933	3.409
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych	5	-	(26.606)
Zysk / (strata) operacyjna		26.072	(24.721)
Przychody finansowe.....	29	72.024	1.838
Koszty finansowe	29	(59.796)	(59.704)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		38.300	(82.587)
Podatek dochodowy.....	31	(7.576)	(11.588)
Zysk / (strata) netto		30.724	(94.175)
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii			
(wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowa	32	0,09	(0,25)
- rozwodniona.....	32	0,09	(0,25)

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zysk / (strata) netto		30.724	(94.175)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej)	14	3.039	(9.421)
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycia)	14	-	(203)
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne)	14	1.422	(4.195)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		(848)	2.626
Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		3.613	(11.193)
Zyski z przeszacowania planu określonych świadczeń pracowniczych		73	-
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych		(1)	-
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		72	-
Inne całkowite dochody netto		3.685	(11.193)
CAŁKOWITY ZYSK /(STRATA)		34.409	(105.368)

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego					Razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)		
Saldo na 1 stycznia 2013 r.	386.281	(106.814)	1.324.693	735.383	(98.351)	19.173	(9.764)	9.775	2.260.376	
Zysk netto	-	-	-	-	30.724	-	-	-	30.724	
Inne całkowite zyski	-	-	-	-	72	-	3.613	-	3.685	
Całkowity zysk.....	-	-	-	-	30.796	-	3.613	-	34.409	
Pokrycie straty Netii za 2012 r.	15	-	-	(84.400)	94.175	-	-	(9.775)	-	
Pokrycie straty wynikającej z połączenia z jednostką zależną		-	-	(4.176)	4.176	-	-	-	-	
Wykup akcji własnych.....	15	-	(144.198)	-	-	-	-	-	(144.198)	
Umorzenie akcji własnych	15	(38.370)	251.012	(251.012)	-	-	-	38.370	-	
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>										
- wartość świadczeń.....	15	-	-	-	-	2.400	-	-	2.400	
Saldo na 31 grudnia 2013 r.	347.911	-	1.073.681	646.807	30.796	21.573	(6.151)	38.370	2.152.987	

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	<u>Kapitał zapasowy</u>				<u>Inne składniki kapitału własnego</u>				Razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwy (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2012 r.	391.602	(49.582)	1.357.768	509.653	225.730	38.486	1.429	-	2.475.086
Strata netto	-	-	-	-	(94.175)	-	-	-	(94.175)
Inne całkowite straty	-	-	-	-	-	-	(11.193)	-	(11.193)
Całkowita strata.....	-	-	-	-	(94.175)	-	(11.193)	-	(105.368)
Podział zysku Netii za 2011 r. 15	-	-	-	225.004	(225.004)	-	-	-	-
Podział korekty zysku Netii za 2009 r. i lata wcześniejsze dokonanej w 2010 r. 15	-	-	-	726	(726)	-	-	-	-
Połączenie z CDP Netia Sp. Z o.o.....	-	-	-	-	(4.176)	-	-	-	(4.176)
Nabycie akcji własnych	-	(106.814)	-	-	-	-	-	-	(106.814)
Umorzenie akcji własnych	(9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń..... 15	-	-	-	-	-	1.774	-	-	1.774
- emisja akcji serii K..... 15	4.454	-	16.633	-	-	(21.087)	-	-	-
Koszty emisji.....	-	-	(126)	-	-	-	-	-	(126)
Saldo na 31 grudnia 2012 r.	386.281	(106.814)	1.324.693	735.383	(98.351)	19.173	(9.764)	9.775	2.260.376

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk / (strata) netto	30.724	(94.175)
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	6, 8, 9 346.182	360.345
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 3.751	3.753
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 (1.303)	(13)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych.....	-	26.606
Odroczony podatek dochodowy	31 (452)	13.050
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów	30.681	43.150
Odsetki naliczone od pożyczek i obligacji	23.093	12.101
Pozostałe odsetki.....	124	351
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15 3.026	1.913
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....	(10)	1
Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	131	1.945
Różnice kursowe	51	427
Straty na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	5.101	537
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej	(70.000)	-
Zmiana kapitału obrotowego.....	34 24.810	(13.848)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	395.909	356.143
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(230.405)	(392.140)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	681	1.246
Nabycie udziałów jednostek zależnych	34, 7 (13.181)	(26)
Korekta ceny nabycia Crowley	-	(4.323)
Prawne połączenie – środki pieniężne Crowley	-	4.589
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	17 (8.000)	-
Splata pożyczek przez jednostki zależne.....	17 8.000	1.211
Splata odsetek przez jednostki zależne	160	123
Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania.....	2.051	-
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej	70.000	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(170.694)	(389.320)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej:		
Wykup akcji własnych	15 (144.198)	(106.814)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(1.438)	(2.521)
Splata kredytu bankowego	17 (180.000)	(180.000)
Zaciągnięcie kredytu bankowego	17 50.000	-
Emisja obligacji.....	17 160.000	315.000
Splata odsetek od obligacji	(23.116)	(11.226)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym	(53.917)	(26.166)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	(192.669)	(11.727)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	32.546	(44.904)
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(51)	(427)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	(2.528)	42.803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu.....	29.967	(2.528)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 19 lutego 2014 roku.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2013 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.152.987 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 282.431 zł, w tym 29.967 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 384.077 zł. Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Netii oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
Centrina Sp. z o.o.	100	N/A
Dianthus Sp. z o.o.	100	N/A
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	100	100
Net 2 Net Sp. z o.o.	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Netia Brand Management Sp. z o.o.	100	100
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	100	100
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
Internetia Sp. z o.o.	100	100
UNI-Net Poland Sp. z o.o.	100	100
STI Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Sanetja Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Petrotel Sp. z o.o.	100	100

¹ połączone z Internetia Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 19 lutego 2014 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na 31 grudnia 2013 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 sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2013 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem: www.netia.pl.

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	(Zmniejszenie) /zwiększenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odośne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	57	(57)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r.	(36)	36
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2014 r., 2015 r. lub 2017 r.	(3.675)	3.675
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	322	(322)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r.	7	(7)
Całkowity wpływ		(3.325)	3.325

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2013 r.:

- MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej" mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 13 definiuje wartość godziwą, ustala ogólne zasady mierzenia wartości godziwej i wymogi ujawnień dotyczących wyceny w wartości godziwej. MSSF 13 ma zastosowanie do MSSF, które wymagają lub zezwalają na wycenę w wartości godziwej, z wyłączeniem określonych wyjątków.
- Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze" mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 r. oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005 r. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 r., mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

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

- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wejście w życie zostało odroczone przez Radę ds. MSSF bez wskazania planowanego terminu zatwierdzenia. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- KIMSF 21 „Opłaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowane dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

Segmenty działalności

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

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna obejmuje byłą siedzibę Spółki utrzymywaną w celu uzyskania przychodów z czynszów lub ze względu na przyrost jej wartości (jedynie nieznaczna jej część może być wykorzystywana w świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych). Nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

	Okres
Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Wyposażenie	3 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

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

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

(b) Spółka jako leasingodawca

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

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Spółce w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

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

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

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

(c) Oprogramowanie komputerowe

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(d) Relacje z klientami

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa finansowe

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

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

(d) Pożyczki i należności

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Należności handlowe i pozostałe

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

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

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

Kapitał zakładowy

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

Świadczenia w formie akcji własnych

W 2013 r. Netia prowadziła program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Grupą Netia. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

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

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

Świadczenia emerytalne

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

Finansowanie Programu państwowego jest oparte na zasadzie redystrybucyjnej „pay-as-you-go”, tzn. Netia ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne, a w przypadku gdy przestanie zatrudniać osoby objęte tym systemem nie będzie zobowiązana do wypłaty żadnych dodatkowych świadczeń. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

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

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

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwy

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

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

Koszty pozyskania klienta

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Odsetki oraz zyski i straty tytułu różnic kursowych

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

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Wyplata dywidend

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

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej, ale fakturowane w walucie polskiej.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2012 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. byłaby o 13 zł niższa / wyższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłaby o 140 zł niższa / wyższa na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2012 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 309 zł wyższy / niższy.

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

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2012 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. byłaby o 45 zł niższa / wyższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłaby o 52 zł wyższa / niższa, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2012 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 186 zł wyższy / niższy.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające z zobowiązań z tytułu kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2013 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 2.204 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 210 zł. W styczniu 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego, a 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (zob. Nota 14 Inne instrumenty finansowe). W rezultacie tych transakcji, wpływ wzrostu / spadku rynkowych stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wzrost / spadek kosztów odsetkowych zmniejszyłby się z 2.204 zł do 787 zł, a na wzrost / spadek skapitalizowanych odsetek zmniejszyłby się z 210 zł do 75 zł. Powyższa analiza zakłada stałą wartość odsetek uzyskanych od depozytów Spółki.

Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2012 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 3.121 zł. W styczniu 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wynikające z kredytu bankowego (zob. Nota 14 Inne instrumenty finansowe). W rezultacie tych transakcji, wpływ wzrostu / spadku rynkowych stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wzrost / spadek kosztów odsetkowych zmniejszyłby się z 3.121 zł do 1.622 zł.

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko utraty płynności

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2013 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe						
zobowiązania za wyjątkiem						
publicznoprawnych.....	173.414	657	-	-	174.071	176.900
Kredyty zaciągnięte	146.571	140.578	134.347	-	421.496	384.077
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	148.872	17.945	373.908	-	540.725	477.225
Razem	468.857	159.180	508.255	-	1.136.292	1.038.202
Na dzień 31 grudnia 2012 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe						
zobowiązania za wyjątkiem						
publicznoprawnych.....	200.242	225	465	-	200.932	204.811
Kredyty zaciągnięte	199.181	152.020	280.107	-	631.308	550.649
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	21.956	21.999	370.589	-	414.544	317.087
Razem	421.379	174.244	651.161	-	1.246.784	1.072.547

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	45.713	-	-	-
Wypływy	(47.593)	-	-	-
Kwoty netto.....	(1.880)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych	(1.851)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	24.239	-	-	-
Wypływy	(26.006)	-	-	-
Kwoty netto.....	(1.767)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych	(1.735)	-	-	-
Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej				
Wpływy	8.431	5.840	5.129	-
Wypływy	(12.208)	(9.012)	(8.061)	-
Kwoty netto.....	(3.777)	(3.172)	(2.932)	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych	(3.681)	(3.063)	(2.678)	-

Szacowanie wartości godziwej

Z dniem 1 stycznia 2009 r. Netia przyjęła zmiany do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

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

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2012 r.:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	15	-	-	15
- Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	115	115
Razem aktywa.....	15	-	115	130

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne	-	946	-	946
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	12.063	-	12.063
Razem zobowiązania.....	-	13.009	-	13.009

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

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. wyniósł odpowiednio 27,9% i 27,4%.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Instrumenty finansowe według kategorii

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

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

31 grudnia 2012	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	115	-	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	197.649	-	-	-	-	197.649
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	-	15	-	-	-	15
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania.....	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	2.250	-	-	-	-	2.250
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	16.223	-	-	-	-	16.223
Razem aktywa finansowe.....	216.122	15	-	115	-	216.252

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2012	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	1.525	1.525
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	203.221	-	203.221
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	317.087	-	317.087
Pochodne instrumenty finansowe	946	12.063	-	-	13.009
Kredyty i pożyczki	-	-	550.649	-	550.649
Inne zobowiązania finansowe	-	-	66	-	66
Razem zobowiązania finansowe	946	12.063	1.071.023	1.525	1.085.557

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

(a) *Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych niefinansowych składników aktywów Grupy Netia*

Grupa Netia corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

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

Home (PLN)	SOHO (PLN)	B2C (PLN)	Business (PLN)	Carriers (PLN)	B2B (PLN)	Razem segmenty sprawozdawcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem wartość firmy w Grupie Netia na dzień 31 grudnia 2013 r (PLN)
139.611	19.344	158.955	100.321	12.596	112.917	271.872	8.829	280.701

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

Dla potrzeb testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia z wyłączeniem aktywów trwałych UNI-Net Poland Sp. z o.o. jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”).

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych i OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenie wartości użytkowej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, odzwierciedlającej rosnące przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 9,4% (10,8% w 2012 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyka związane z działalnością Grupy Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, które mogą zwiększyć zmienność przepływów pieniężnych. Po przeprowadzeniu zasadniczych integracji ze spółkami Dialog i Crowley oraz przyjęciu bardziej konserwatywnego podejścia handlowego dla usług dostępu regulowanego, Zarząd zredukował korektę kosztu kapitału z tytułu ryzyka specyficznego z poziomu 1,0% w 2012 r. do 0,50% w 2013 r. Ponadto, niższe szacunki współczynnika beta kapitału Spółki obserwowane wyższe poziomy lewarowania długu na rynku oraz eliminacja premii za niską kapitalizację, częściowo zrównoważone przez wyższą stopę wolną od ryzyka odpowiadają za spadek WACC między latami. Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości użytkowej wynosi 8,39% (9,64% w 2012 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 386.233 zł od jego wartości księgowej. W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Gdyby oszacowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do zdyskontowanych przepływów pieniężnych była wyższa niż 10,89%, przy pozostałych założeniach niezmiennych, Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości. Wyniki testu są bardzo wrażliwe na zmianę kluczowych założeń, co ilustruje poniższa tabela:

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Odpis z tytułu utraty wartości		
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Zmiany kluczowych założeń	wzrost	obecnie	spadek
WACC 8,39% po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	158.831	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 0,0% rocznie (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	-	-	22.943
Prognozy przepływów pieniężnych (wzrost / spadek o 15% w każdym roku).....	-	-	44.444
Wskaźnik wzrostu BB i TV (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	-	-	-
Wskaźnik spadku ARPU na głosie (wzrost / spadek o 10 punktów procentowych w każdym roku).....	163.913	-	-
Stawka za dostęp regulowany (wzrost / spadek o 20%).....	77.061	-	-
Inwestycje kapitałowe (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	60.208	-	-
Niealokowane wydatki operacyjne (wzrost / spadek o 30% w każdym roku).....	71.212	-	-

Wartość odzyskiwalna segmentów operacyjnych, do których była alokowana wartość firmy jest wyższa od ich wartości księgowej, w związku z czym nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Wrażliwość na zmiany oszacowanej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem wynoszącej 9,4% zastosowanej do zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do poszczególnych segmentów operacyjnych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Home	SOHO	B2C	Business	Carriers	B2B
Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy alokowanej na segmenty, gdyby WACC wynoszący 9,4% przed opodatkowaniem wzrósł do	15.3%	21.1%	17.3%	20.0%	18.2%	19.8%

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2012 r. Grupa Netia rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 79.203 zł, z czego 26.606 zł zostało alokowane do Netii. Ubiegłoroczny odpis z tytułu utraty wartości w całości został odzwierciedlony w wartości firmy alokowanej do segmentu Home. Wyniki testu na utratę wartości niefinansowych składników aktywów przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. pokazały, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa od jego wartości księgowej o 386.233 zł i w związku z tym nie jest wymagany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2013 r.

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

(b) Odroczony podatek dochodowy

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

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego opiera się na prawdopodobieństwie, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych i strat podatkowych. Z uwagi na fakt, że kalkulacja odroczonego podatku dochodowego opiera się na szacunkach i ocenach Zarządu, oceny te zawierają element niepewności.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2013 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2013 r. została ustalona w wysokości 13.602 zł.

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

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

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

(d) Relacje z klientami

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	103.012	4.170	2.305.238	2.215.523	128.356	74.610	204	84.071	4.915.184
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	758	-	181.857	182.615
Przeniesienia.....	722	2.723	53.019	104.088	6.017	6.601	-	(173.170)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(3.673)	-	(356)	(24.835)	(599)	(5.739)	(167)	(839)	(36.208)
Inne zmiany.....	(803)	-	(652)	(267)	1.666	56	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.....	99.258	6.893	2.357.249	2.294.509	135.440	76.286	37	91.919	5.061.591
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.....	40.015	-	1.012.790	1.342.285	81.771	60.776	97	-	2.537.734
Amortyzacja.....	5.917	-	117.240	140.183	7.898	5.391	55	-	276.684
Sprzedaż i likwidacja.....	(2.352)	-	(149)	(17.411)	(448)	(5.387)	(116)	-	(25.863)
Inne zmiany.....	(572)	-	(416)	158	1.221	38	-	-	429
Umorzenie na 31 grudnia 2013 r.....	43.008	-	1.129.465	1.465.215	90.442	60.818	36	-	2.788.984
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	7.264	-	358.656	277.098	13.980	4.557	3	7.134	668.692
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	1.148	1.148
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów.....	-	-	(10)	(1.712)	(10)	-	-	-	(1.732)
Sprzedaż i likwidacja.....	(464)	-	(26)	(2.774)	(98)	(347)	(2)	(840)	(4.551)
Inne zmiany.....	(184)	-	36	(394)	308	10	-	-	(224)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.....	6.616	-	358.656	272.218	14.180	4.220	1	7.442	663.333
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r.....	55.733	4.170	933.792	596.140	32.605	9.277	104	76.937	1.708.758
Wartość netto na 31 grudnia 2013 r.....	49.634	6.893	869.128	557.076	30.818	11.248	-	84.477	1.609.274

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r	99.215	4.801	2.073.045	2.063.854	118.100	71.932	41	86.883	4.517.871
Połączenie z Crowley	1.497	-	4.372	22.569	1.597	628	1	1.873	32.537
Zwiększenia	-	-	216	258	349	2.554	-	185.092	188.469
Nabycie aktywów od jednostki zależnej	-	-	184.056	3.433	-	-	389	-	187.878
Przeniesienia.....	2.217	-	46.111	127.318	9.444	3.652	175	(188.917)	-
Przeniesienia na aktywa dostępne do sprzedaży ..	-	(631)	-	-	-	-	-	(34)	(665)
Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych.....	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Sprzedaż i likwidacja.....	(159)	-	(591)	(2.719)	(2.501)	(6.008)	(402)	(826)	(13.206)
Inne zmiany.....	(41)	-	(2.127)	810	1.367	(226)	-	-	(217)
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.....	103.012	4.170	2.305.238	2.215.523	128.356	74.610	204	84.071	4.915.184
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r	33.880	-	915.641	1.176.576	74.559	58.874	31	-	2.259.561
Połączenie z Crowley	121	-	294	3.047	175	191	-	-	3.828
Amortyzacja.....	6.055	-	98.516	163.658	8.206	5.485	216	-	282.136
Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych.....	13	-	81	-	-	2.010	-	-	2.104
Sprzedaż i likwidacja.....	(38)	-	(333)	(1.610)	(2.014)	(5.533)	(150)	-	(9.678)
Inne zmiany.....	(16)	-	(1.409)	614	845	(251)	-	-	(217)
Umorzenie na 31 grudnia 2012 r.....	40.015	-	1.012.790	1.342.285	81.771	60.776	97	-	2.537.734
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r	7.244	-	358.947	277.529	13.967	4.926	3	3.981	666.597
Połączenie z CDP	-	-	-	-	-	-	-	90	90
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	3.753	3.753
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych.....	23	-	21	-	-	68	-	-	112
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	(92)	(300)	(340)	(437)	-	(677)	(1.847)
Inne zmiany.....	(2)	-	(220)	(131)	353	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.	7.264	-	358.656	277.098	13.980	4.557	3	7.134	668.692
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r	58.091	4.801	798.457	609.749	29.574	8.132	7	82.902	1.591.713
Wartość netto na 31 grudnia 2012 r.....	55.733	4.170	933.792	596.140	32.605	9.277	104	76.937	1.708.758

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. Netia dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów w wysokości 1.303 zł.

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2013 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.148 zł dotyczący przestarzałych urządzeń telekomunikacyjnych.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. wynosiła odpowiednio 13.415 zł i 13.400 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.041 zł i koszt odsetek w wysokości 2.924 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. Spółka skapitalizowała straty netto w kwocie 994 zł z realizacji kontraktów terminowych i koszt odsetkowy w wysokości 1.691 zł.

W drugim kwartale 2012 r. w ramach zachodzącej integracji Dialog do Grupy Netia, Spółka nabyła elementy pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej należącej do Dialogu za kwotę 187.489 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.:

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Sieci telekomunikacyjne	1.757	1.916
Urządzenia telekomunikacyjne	303	2.898
	2.060	4.814

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu	1.148.276	1.226.013
Zwiększenia	13.915	59
Zmniejszenia	(3)	(77.796)
Wartość brutto na koniec okresu	1.162.188	1.148.276
Wartość netto na początek okresu.....	1.148.276	1.226.013
Wartość netto na koniec okresu	1.162.188	1.148.276

Wzrost inwestycji w spółkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 15) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetii Sp. o.o. wyniósł 12 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 21 zł, Telefonia Dialog Sp. z o.o. 11 zł. W związku z wyceną opcji na zakup akcji Spółki udziały w Petrotel Sp. z o.o. zostały pomniejszone o 3 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Internetii Holdings Sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Internetii Holdings Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Internetii Holdings Sp. z o.o. o kwotę 800 zł poprzez utworzenie 1.600 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Internetii Holdings Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię po cenie przewyższającej ich wartość nominalną tj. po 5.000 zł (nie w tysiącach) za jeden udział, łącznie za kwotę 8.000 zł.

Nabywanie Dianthus i Centrina

W dniu 10 maja 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. (zob. Nota 1) wszystkie udziały w spółce Centrina, stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus, stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus, za łączną kwotę 5.791 zł (odpowiednio 4.339 zł i 1.452 zł). W dniu 17 grudnia 2013 r. nastąpiła dopłata za udziały w spółkach: Centrina i Dianthus odpowiednio 22 zł i 8 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Netia 2 Sp. z o.o.

W dniu 16 lipca 2013 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netii 2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Netia 2 Sp. z o.o. o kwotę 50 zł poprzez utworzenie 1.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości 50 zł (nie w tysiącach) każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Netia 2 Sp. z o.o. zostały objęte przez Netię, która pokryła je wkładem pieniężnym w dniu 31 lipca 2013 r.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (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 2013 r	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	398.788	6.201	83.303	1.193.537
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	10	43.274	-	43.284
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	34.630	(34.630)	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	433.428	14.845	83.303	1.236.821
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r	-	2.970	271.194	1.539	68.701	8.047	286.866	-	55.336	694.653
Amortyzacja.....	-	-	19.857	-	7.351	1.409	30.038	-	10.015	68.670
Umorzenie na 31 grudnia 2013 r.....	-	2.970	291.051	1.539	76.052	9.456	316.904	-	65.351	763.323
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2013 r.	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r.....	107.746	-	46.080	-	25.422	11.308	69.617	6.201	27.768	294.142
Wartość netto na 31 grudnia 2013 r.....	107.746	-	26.223	-	18.071	9.899	74.219	14.845	17.753	268.756

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	372.564	3.228	53.297	1.085.959
Połączenie z Crowley	48.375	-	-	-	-	-	1.495	-	30.006	79.876
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	28.219	-	28.219
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	25.246	(25.246)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(734)	-	-	(734)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	217	-	-	217
Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	398.788	6.201	83.303	1.193.537
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r	-	2.970	242.152	1.539	61.350	6.637	253.543	-	43.689	611.880
Połączenie z Crowley	-	-	-	-	-	-	556	-	4.251	4.807
Amortyzacja.....	-	-	29.042	-	7.351	1.410	33.010	-	7.396	78.209
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(485)	-	-	(485)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	242	-	-	242
Umorzenie na 31 grudnia 2012 r.....	-	2.970	271.194	1.539	68.701	8.047	286.866	-	55.336	694.653
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych (Zob. Nota 5).....	26.606	-	-	-	-	-	-	-	-	26.606
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.....	85.977	-	75.122	-	32.773	12.718	76.716	3.228	9.409	295.943
Wartość netto na 31 grudnia 2012 r.....	107.746	-	46.080	-	25.422	11.308	69.617	6.201	27.768	294.142

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwoleńia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwolenia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi od 1 do 2 lat.

Koncesje/zezwoleńia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwolenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 2 lata.

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

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

Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A”, połączona z Netią w październiku 2008 r.), otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwolenie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwolenia wynosi 7 lat.

9. Nieruchomości inwestycyjne

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu	-	34.637
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(32.120)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(2.517)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	32.786	-
Zwiększenia	3.803	-
Wartość brutto na koniec okresu	36.589	-
Umorzenie na początek okresu	-	7.359
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(5.255)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(2.121)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	5.256	-
Korekta amortyzacji w wyniku przeniesienia	503	-
Amortyzacja	325	17
Umorzenie na koniec okresu	6.084	-
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	879
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	(760)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	-	(119)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	760	-
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych	2.603	-
Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3.363	-
Wartość netto na początek okresu	-	26.399
Wartość netto na koniec okresu	27.142	-

10. Zapasy

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały	253	246
Towary	3.098	1.801
Przeniesienie na środki trwałe w budowie	-	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(1.502)	(701)
Zapasy, netto	1.849	1.346

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Netia rozpoznała odpowiednio 9.820 zł i 7.542 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek	158.566	212.657
Odpis aktualizujący należności handlowe	(29.617)	(39.595)
Należności handlowe, netto	128.949	173.062
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych	23.296	16.812
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne	737	-
Pozostałe należności	7.264	7.853
Odpis aktualizujący pozostałe należności	(77)	(78)
Pozostałe należności, netto	7.187	7.775
	160.169	197.649
W tym:		
Krótkoterminowe	160.169	197.649
Długoterminowe	-	-

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 12.605 zł i 8.098 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień 31 grudnia 2012 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 50.142 zł oraz 57.670 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy (PLN)	3 – 6 miesięcy (PLN)	Powyżej 6 miesięcy (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2013 r.....	39.255	2.622	8.265	50.142
Na dzień 31 grudnia 2012 r.....	39.932	4.255	13.483	57.670

Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. kwoty wynoszące odpowiednio 760 zł i 544 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

12. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych	19.296	33.925
Koszty dzierżaw poniesione z góry	361	1.224
Obsługa IT	1.344	1.361
Ubezpieczenia	428	412
Koszty transakcyjne i prowizje z tytułu zaangażowania dotyczące kredytu (Zob. Nota 17)	2.526	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1.780	2.077
	25.735	38.999
W tym:		
Krótkoterminowe	20.482	28.739
Długoterminowe	5.253	10.260

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

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	29.967	16.223

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 2,61% i 4,16%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na 31 grudnia 2012 r. kwoty odpowiednio 715 zł i 1.122 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	2.250

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2.110 zł stanowiła depozyt sądowy. Kwota 140 zł w roku 2012 stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. obejmują następujące pozycje:

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	29.967	16.223
Kredyt w rachunku bieżącym(zob. Nota 17)	-	(18.751)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29.967	(2.528)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

14. Inne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	359	-
	359	-
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	33	-
Długoterminowe.....	326	-
Pochodne zobowiązania finansowe:		
	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Kontrakty terminowe.....	2.295	3.588
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	6.741	9.421
	9.036	13.009
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	6.449	7.268
Długoterminowe.....	2.587	5.741

Kontrakty terminowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 1.213 zł (982 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. wyniosły 1.422 zł (1.152 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.041 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 30 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 131 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 2.634 zł (2.133 zł po uwzględnieniu podatku). Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. wyniosły 4.195 zł (3.398 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 994 zł zostały skapitalizowane, straty netto w kwocie 54 zł zwiększyły koszty finansowe w związku z nadwyżką wartości zakończonych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych i zakończonych kontraktów terminowych w kwocie 85 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.945 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy oraz wynikające z nich aktywa, zobowiązania i inne całkowite dochody / (straty) na dzień 31 grudnia 2013 r.:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa			
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
Na 31 grudnia 2013 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	3.740	-	(1.218)	1.422	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.630	-	(1.077)	-	(131)
Na 31 grudnia 2012 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.590	3.410	-	(2.642)	(4.195)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	6.050	1.650	-	(946)	-	(1.945)

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego. W dniu 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (Zob. Nota 17 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 grudnia 2013 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 6.382 zł (5.169 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r., wyniosły 3.039 zł (2.462 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 4.366 zł powiększyły koszty odsetek.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. efektywna część zmiany wartości godziwej netto kontraktów IRS rozpoznana w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosła 9.421 zł (7.631 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 45 zł powiększyły koszty odsetek.

15. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.279.904 (nie w tysiącach) akcji zwykłych i 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę programu odkupu akcji własnych (zob. Nota 33), w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 47.579 zł plus koszty transakcyjne 20 zł. Z tej liczby 3.422.312 (nie w tysiącach) akcji zostało odkupione w 2013 r. za łączną kwotę 15.881 zł plus koszty transakcyjne 7 zł.

W dniu 28 maja 2013 r. Spółka nabyła dalsze 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji, stanowiących 4,15% kapitału zakładowego Spółki, za 128.101 zł plus koszty transakcyjne w wysokości 209 zł (zob. Nota 33).

W rezultacie powyższego i wcześniejszych odkupów (zob. Nota 33), Netia posiadała 38.370.130 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy. W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji było skuteczne od 24 października 2013 r. kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Umorzenie akcji w październiku 2013 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 38.370.130 zł (nie w tysiącach) i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 251.012.190 zł (nie w tysiącach), z czego 38.370.130 zł (nie w tysiącach) zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 347.910.774 zł (nie w tysiącach).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2013 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	59.077.592	16,98
Third Avenue Management LLC.....	57.878.899	16,64
SISU Capital Limited i podmioty powiązane.....	44.336.534	12,74
Aviva OFE	20.243.646	5,82
PZU OFE „Złota Jesień”	19.266.613	5,54
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy.....	147.107.490	42,28
	347.910.774	100,00

Pozostały kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 28 czerwca 2013 r., postanowiło, że strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2012 w łącznej wysokości 94.175 zł oraz niepodzielony wynik finansowy za lata ubiegłe (strata), powstały w wyniku połączenia spółki zależnej ze Spółką w trakcie roku finansowego 2012 w wysokości 4.176 zł, zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat kwoty 9.775 zł z pozostałego kapitału rezerwowego, utworzonego na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netia S.A. z 15 grudnia 2011 roku, oraz w pozostałym zakresie z części kapitału zapasowego Spółki.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki wyniósł 376.937 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 10.991.000 i 7.322.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r., odpowiednio 7.322.068 i 5.405.404 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2013 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 6,4 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcją w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę (zob. Nota 33). Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

Nowa cena realizacji opcji wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 2.359 tys. zł i 1.652 tys. zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Opcje				
Stan na początek okresu	5,70	5.405.404	5,08	3.621.000
Przyznane	4,54	3.669.000	6,00	3.669.000
Wykonane/ umorzone / wygasłe	5,73	(1.752.336)	5,10	(1.884.596)
Stan na koniec okresu.....	5,11	7.322.068	5,70	5.405.404

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

* średnia cena realizacji została pomniejszona o 16 groszy

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

Plan 2003

Opcje przyznane w ramach Planu 2003, które nie zostały wykonane, wygasły z dniem 20 grudnia 2012 r.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	6,22	46.754.751
Wykonane	4,98	(23.966.937)
Wygasłe	7,52	(22.787.814)
Stan na koniec okresu	-	-

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Planu 2003 wyniósł 88 tys. zł.

16. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń	74	466
Rezerwa na sprawy sporne	1.609	2.202
Rezerwa na restrukturyzację	585	975
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	5.155	5.265
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe	760	335
	8.183	9.243
W tym:		
Krótkoterminowe	7.476	8.834
Długoterminowe	707	409

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restrukturyzacja (PLN)	Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe (PLN)	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.....	224	2.444	975	335	5.265	9.243
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	(334)	1.958	607	(110)	2.121
Wykorzystane w trakcie okresu	(227)	(501)	(2.348)	(113)	-	(3.189)
Zyski aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach.....	-	-	-	(73)	-	(73)
Straty aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	(30)	-	(30)
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i spraw	-	-	-	34	-	34
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat)	77	-	-	-	-	77
Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.	74	1.609	585	760	5.155	8.183

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

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

Rezerwa na sprawy sporne

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

Restrukturyzacja

Saldo pozostające na 31 grudnia 2013 r. obejmuje rezerwę na dokonane zwolnienia, co do których umowa o pracę jeszcze nie wygasła. Oczekuje się, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na restrukturyzację nastąpi w 2014 r.

Rezerwana na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia stanowi przede wszystkim bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy i spełniających definicję planu określonych świadczeń. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 4,60 % oraz 2,0 % stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5 %. Według obowiązujących przepisów prawnych wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w wysokości jednego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

Obowiązek świadczenia usługi powszechnej

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

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki została oszacowana przez Zarząd na 5.155 zł, przy uwzględnieniu jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 do poniesienia przez rynek telekomunikacyjny w łącznej wysokości 136.999 zł. Netia wykazała łącznie w tej wysokości rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011.

Łączny udział Netii w dopłacie za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie został oszacowany na 5.155 zł (zob. Nota 39).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

17. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	384.077	531.898
Kredyt w rachunku bieżącym.....	-	18.751
	384.077	550.649
W tym:		
Krótkoterminowy	126.866	166.197
Długoterminowy	257.211	384.452

Kredyt bankowy

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość niespłaconych kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 384.077 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 grudnia 2013 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 10.611 zł.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.526 zł zostały na dzień 31 grudnia 2013 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Zobowiązania z tytułu obligacji

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

W dniu 6 marca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii FF, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 czerwca 2013 r. („Dzień Wykupu”). Zgodnie z umową wykup obligacji miał nastąpić 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. Odsetki będą płatne w Dniu Wykupu.

W dniu 6 czerwca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii GG, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 września 2013 r. („Dzień 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. Odsetki będą płatne w dniu wykupu.

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

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

W dniu 3 lipca 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii II, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 października 2013 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 października 2013 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 września 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii JJ, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 grudnia 2013 r. („Dzień 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. Odsetki będą płatne w dniu wykupu.

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

W dniu 3 października 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii KK, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2013 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 grudnia 2013 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 3 października 2013 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii II i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii KK. Kwota odsetek od obligacji serii II została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 października 2013 r.

W dniu 3 grudnia 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii LL, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2014 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 marca 2014 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej 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 3 grudnia 2013 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii KK i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii LL. Kwota odsetek od obligacji serii KK została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 grudnia 2013 r.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu obligacji	477.225	317.087
	477.225	317.087
W tym:		
Krótkoterminowe	132.225	2.087
Długoterminowe	345.000	315.000

Należności z tytułu udzielonych pożyczek

W dniu 15 stycznia 2013 r. została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Netią (Pożyczkodawca) a jej jednostką zależną Internetią Holdings Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca).

Pożyczkodawca zobowiązał się udzielić Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 8.000 zł. Wydanie przedmiotu pożyczki zostało dokonane w całości w dniu 16 stycznia 2013 r.

Oprocentowanie pożyczki w stosunku rocznym odpowiadało 3M stopie WIBOR z dnia wypłaty pożyczki – powiększonej o 3,0 punkty procentowe. Odsetki były naliczone i spłacone za okresy kwartalne.

Spłata pożyczki wraz z odsetkami nastąpiła w dniu 30 kwietnia 2013 r.

18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe	54.066	70.419
Zobowiązania inwestycyjne	42.195	42.416
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych	9.043	5.700
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19)	65.728	79.576
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	18.044	11.571
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	87	1.525
Pozostałe zobowiązania	5.781	5.176
	194.944	216.383
W tym:		
Krótkoterminowe	193.197	213.529
Długoterminowe	1.747	2.854

Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.475 zł i 1.666 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

19. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje	3.218	662
Niezafakturowane usługi	29.926	51.754
Niezafakturowane rozliczenia międzyoperatorskie	11.855	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów	4.894	4.255
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń	10.343	17.825
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu	5.492	5.080
	65.728	79.576

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	31.368	32.366
Dzierżawy.....	16.087	18.954
Dotacje gmin.....	279	353
Pozostałe.....	2.705	2.918
	50.439	54.591
W tym:		
Krótkoterminowe.....	33.657	35.570
Długoterminowe.....	16.782	19.021

21. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe.....	600.800	674.432
Abonamenty.....	442.483	483.904
Opłaty za połączenia.....	157.751	189.784
Inne.....	566	744
Usługi pośrednie głosowe.....	12.986	16.982
Transmisja danych.....	568.829	559.348
Rozliczenia międzyoperatorskie.....	71.125	77.271
Usługi hurtowe.....	165.697	171.896
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych.....	81.968	72.630
Przychody telekomunikacyjne.....	1.501.405	1.572.559
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym.....	17.407	6.064
Przychody ze sprzedaży.....	1.518.812	1.578.623

22. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.....	(176.153)	(243.974)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci.....	(493.259)	(509.846)
Wartość sprzedanych towarów.....	(9.820)	(7.542)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(304.690)	(317.014)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(14.188)	(11.829)
Restrukturyzacja.....	(156)	(911)
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty.....	(60.852)	(49.222)
	(1.059.118)	(1.140.338)

23. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy.....	(37.133)	(33.408)
Prowizje.....	(18.504)	(19.220)
Usługi pocztowe.....	(19.540)	(26.882)
Outsourcing obsługi klienta.....	(11.344)	(27.733)
Odpisy aktualizujące wartość należności.....	(12.605)	(8.098)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(19.118)	(19.281)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(98.873)	(84.660)
Restrukturyzacja.....	(996)	(3.036)
Pozostałe koszty.....	(82.344)	(70.995)
	(300.457)	(293.313)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

24. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Usługi profesjonalne	(6.928)	(8.964)
Koszty IT	(12.499)	(10.604)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje	(12.873)	(11.952)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	(22.374)	(24.050)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(65.775)	(70.489)
Restrukturyzacja.....	(902)	(2.611)
Pozostałe koszty.....	(24.623)	(27.346)
	(145.974)	(156.016)

25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Wynagrodzenia	(151.177)	(144.115)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(12.692)	(12.140)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(11.008)	(9.806)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	(424)	(30)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	(2.359)	(1.740)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	(1.240)	(410)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych.....	64	1.263
Restrukturyzacja.....	(2.054)	(6.558)
	(180.890)	(173.536)

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

26. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych.....	160	-
Noty debetowe	4.206	8.149
Umorzenie zobowiązań.....	701	453
Odzyskane należności.....	-	1.264
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych.....	1.303	13
Pozostałe przychody operacyjne.....	3.257	3.394
	9.627	13.273

27. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6 i 9).....	(3.751)	(3.753)
	(3.751)	(3.753)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.....	7.952	3.337
Zysk / (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	(880)	(88)
Różnice kursowe, netto	(139)	160
	6.933	3.409

29. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek.....	2.015	1.835
Przychody z tytułu dywidendy od jednostki zależnej.....	70.000	-
Inne przychody finansowe	9	3
	72.024	1.838

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych	(30.681)	(43.150)
Odsetki i opłaty od kredytu w rachunku bankowych	(131)	(67)
Odsetki od obligacji.....	(23.253)	(13.313)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(48)	(247)
Dyskonto rezerw.....	(76)	(104)
Strata z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej.....	-	(4)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych Zob. Nota 14)	(131)	(1.945)
Różnice kursowe, netto	(872)	(453)
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami.....	-	(54)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (Zob. Nota 14)	(30)	(85)
Gwarancje finansowe.....	(4.501)	-
Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne.....	(34)	-
Inne koszty finansowe	(39)	(282)
	(59.796)	(59.704)

W dniu 20 grudnia 2013 r. Netia, jako jedyny udziałowiec, otrzymała dywidendę w wysokości 70.000 zł wypłaconą przez Dialog na podstawie uchwały podjętej przez Zgromadzenie Wspólników Dialogu.

30. Różnice kursowe, netto

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto	(139)	160
Przychody / (koszty) finansowe	(872)	(453)
	(1.011)	(293)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Bieżący podatek dochodowy	(8.028)	-
Zwrócone odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.....	-	1.462
Odroczony podatek dochodowy, netto	452	(13.050)
Obciążenie podatkowe.....	(7.576)	(11.588)

Bieżący podatek dochodowy

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	38.300	(82.587)
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(7.277)	15.691
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5.746	(8.109)
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	(7.540)
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość aktywów nie podlegających podatkowi dochodowemu	-	(5.055)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.822	-
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie	(8.867)	(8.037)
Podatek dotyczący lat ubiegłych	-	1.462
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(7.576)	(11.588)

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	10.436	15.095
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	18.481	18.702
	<u>28.917</u>	<u>33.797</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	9.819	11.666
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	32.700	35.336
	<u>42.519</u>	<u>47.002</u>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	<u>(13.602)</u>	<u>(13.205)</u>

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

Okres bieżący:

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

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

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Odsetki	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.....	7.395	163	32.769	517	-	5.302	46.146
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	1.393	(163)	(5.114)	2.109	5	1.271	(499)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	(2.626)	-	-	(2.626)
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego z tytułu połączenia z CDP	-	-	3.981	-	-	-	3.981
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.....	<u>8.788</u>	<u>-</u>	<u>31.636</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>6.573</u>	<u>47.002</u>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.....	25.409	2.799	6.040	12.375	16	452	-	47.091
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	(25.409)	1.469	1.087	4.727	2.456	(452)	2.828	(13.294)
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.....	-	4.268	7.127	17.102	2.472	-	2.828	33.797

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2013 r. w wysokości 849 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w wysokości 99.846 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 18.971 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 32.573 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 171.435 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	162.819	30.936
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	8.130	1.545
Pozostałe	486	92
	171.435	32.573

Straty podatkowe nie podlegają indeksacji w związku z inflacją. Wykorzystanie strat podatkowych w jednym roku podlega ograniczeniu do 50% ich wartości z danego roku podatkowego, a maksymalny okres wykorzystania wynosi pięć lat.

32. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki.....	30.724	(94.175)
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach)	354.504.029	379.014.108
Podstawowy zysk / (strata) na akcję (nie w tysiącach).....	0,09	(0,25)

Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii L). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczano liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta w roku 2013) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Wyliczoną w powyższy sposób liczbę akcji porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zysk /(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki.....	30.724	(94.175)
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach)	354.504.029	379.014.108
Korekty:		
- Opcje na akcje(nie w tysiącach)	70.423	1.070.069
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	354.574.452	380.084.177
Rozwodniony zysk /(strata) na akcję (nie w tysiącach)	0,09	(0,25)

33. Dywidendy i odkup akcji własnych

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

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

Między 17 sierpnia 2011 r. i 23 stycznia 2013 r. Netia przeprowadziła trzy transze odkupu akcji własnych w ramach Ogólnego Programu, z których każda została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki. W rezultacie Netia odkupiła 32.132.500 (nie w tysiącach) akcji za 172.141 zł plus koszty transakcyjne 143 zł. Z łącznej liczby odkupionych akcji 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji zostało umorzonych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 stycznia 2012 r.

W dniu 13 marca 2013 r. Netia, w związku z realizacją przez Spółkę Ogólnego Programu, ogłosiła ofertę zakupu nie więcej niż 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji własnych Spółki, stanowiących nie więcej niż 4,15% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania nie więcej niż 4,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 8,00 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję. Oferta skupu została zrealizowana w dniu 28 maja 2013 r., a w jej efekcie Spółka nabyła 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji za łączną cenę 128.101 zł plus koszt transakcyjne w wysokości 209 zł.

W rezultacie powyższych odkupów Spółka wydała 143.989 zł na 19.434.942 (nie w tysiącach) akcji plus koszty w wysokości 209 zł w 2013 r. oraz wydała 106.773 zł na 18.935.188 (nie w tysiącach) akcji plus koszty w wysokości 41 zł w 2012 r.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie pozostałych 38.370.130 akcji własnych. Umorzenie akcji jest skuteczne od 24 października 2013 r. kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania o przepływach pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)
Należności	32.566	(20.431)
Zapasy	(503)	1.900
Rozliczenia międzyokresowe.....	15.790	(6.010)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	199	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(19.092)	13.869
Przychody przyszłych okresów	(4.150)	(3.176)
	24.810	(13.848)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Podatek dochodowy (zapłacony)	(12.942)	-
Odsetki otrzymane	2.015	1.947

Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym	(5.131)	(26)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych	-	(4.323)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(5.131)	(4.349)

35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

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

Skład Rady Nadzorczej

W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 9 osób i powołało Pana Jerome de Vitry na członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję oraz Pana Jacka Czernuszenko na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 listopada 2013 r. Pan Benjamin Duster złożył rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 21 listopada 2013 r. Pan George Karaplis został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu z Nowego Planu wynosiła odpowiednio 3.585.701 i 2.402.351 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,54 zł a 6,00 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy, zob. Nota 10). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 5,27 zł.

Zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. zostały przedstawione poniżej:

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Opcje	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Stan na początek okresu	2.402.351	1.725.000
Przyznane	1.725.000	1.725.000
Wygasłe	(541.650)	(472.649)
Rezygnacja Członków Zarządu	-	(575.000)
Stan na koniec okresu	3.585.701	2.402.351

Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 1.502.015 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 1.028.675 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick posiadał 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 751.008 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan posiadał 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał 581.670 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Suszek posiadał 345.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. Prezes Zarządu Spółki, pan Mirosław Godlewski, wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 577.385 i 605.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 429.114 i 450.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 529.790 i 555.575 akcji Spółki.

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012	Zmniejszenie udziału	31 grudnia 2013
Mirosław Godlewski, (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę)	605.000	(27.615)	577.385
Jonathan Eastick	450.000	(20.886)	429.114
Tom Ruhan, (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę)	555.575	(25.785)	529.790
Mirosław Suszek	-	-	-
Razem	1.610.575	(74.286)	1.536.289

Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”, uprzednio pod nazwą: Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli (nie w tysiącach)

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU).

Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę lub jej ekwiwalent wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 39.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również *Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus”* w Nocie 39.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 38.143 i 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 20.311 i 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 19.072 i 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki i niewykonanych wyniosła odpowiednio 760.000 i 715.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniędzy świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 1.240 tys. zł (411 tys. zł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r.).

W dniu 27 lipca 2013 r. łącznie 120.000 OJU zostało przyznanych członkom Rady Nadzorczej. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pana Jacka Czernuszenko, otrzymali dodatkowy przydział 15.000 OJU każdy. Nabycie praw do przyznanych OJU następuje w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach. Pan Jacek Czernuszenko otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej oraz kolejne 15.000 OJU następnego dnia, 29 czerwca 2013 r., zgodnie z regulaminem wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych panu Jackowi Czernuszenko OJU następuje odpowiednio w trzecią rocznicę ich przyznania w całości oraz w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	OJU wygasłe	31 grudnia 2013 r.
Stan Abbeloos	80.000	15.000	-	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	-	65.000	-	-	65.000
Benjamin Duster	80.000	15.000	(65.000)	(30.000)	-
Raimondo Eggink.....	95.000	15.000	-	-	110.000
George Karaplis.....	80.000	15.000	(15.000)	-	80.000
Nicolas Maguin.....	95.000	15.000	-	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	95.000	15.000	-	-	110.000
Tadeusz Radzimiński	95.000	15.000	-	-	110.000
Jerome de Vitry	95.000	15.000	(30.000)	-	80.000
Razem OJU	715.000	185.000	(110.000)	(30.000)	760.000

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. wyniosły odpowiednio 5.410 zł i 7.696 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. odpowiednio 1.326 zł i 905 zł.

Ponadto, w wyniku realizacji opcji w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012, członkowie Zarządu otrzymali następującą liczbę akcji o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda, za które nie musieli płacić (koszty PIT i ZUS zostały poniesione przez Spółkę).

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	-	2.995.630
Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN)	-	1.605

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Spółce w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. wyniosły 879 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. wyniosły odpowiednio 936 zł i 840 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 291 zł i 342 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Transakcje z jednostkami zależnymi

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	1.465	2.846
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	11	54
Netia Corpo Sp. z o.o.	-	7
Netia2 Sp. z o.o.	1	7
Netia Brand Management Sp. z o.o.	5	15
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	20.016	13.855
Petrotel Sp. z o.o.	246	20
STI Sp. z o.o.(połączona a prawnie z Internetią 30 września 2013 r.)	-	2
Sanetja Sp. z o.o.(połączona a prawnie z Internetią 30 września 2013 r.)	-	6
Dianthus Sp. z o.o.	415	-
Centrina Sp. z o.o.	1.137	-
	23.296	16.812
	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zobowiązania z tytułu obligacji		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	45.000	15.000
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	430.000	300.000
	475.000	315.000
	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	586	329
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	1.639	1.758
	2.225	2.087
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	9	19
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	55	69
Netia Brand Management Sp. z o.o.	-	3.458
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	4.344	2.122
Petrotel Sp. z o.o..	134	32
	4.542	5.700

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowych		
Internetia Sp. z o.o.	666	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.	1.384	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	2.451	-
	4.501	-

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

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

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.	14.860	19.657
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	11	11
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. (likwidacja 28 grudnia 2012 r.)	-	14
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	385	263
Net 2 Net Sp. z o.o.	14	14
Netia 2 Sp. z o.o.	13	13
Netia Brand Management Sp. z o.o.	37	127
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	87.303	44.089
Petrotel Sp. z o.o.	1.140	148
STI Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.)	230	18
Sanetja Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.)	352	8
	104.345	64.362

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.	(1.625)	(3.051)
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	(107)	(37)
Netia Brand Management Sp. z o.o.	(31.209)	(33.338)
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	(29.794)	(15.509)
Petrotel Sp. z o.o.	(544)	(231)
	(63.279)	(52.166)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Odsetki uzyskane / naliczone		
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	160	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.	(2.062)	(329)
Telefonia Dialog Sp. z o.o.	(21.217)	(12.984)
	(23.119)	(13.313)

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdań finansowych Netii za lata 2013-2012 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

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

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	265	288
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	230	230
Inne usługi	20	-
Razem	515	518

38. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2013 r. 11.072 zł, a na 31 grudnia 2012 r. 10.669 zł, z czego odpowiednio 1.566 zł i 2.143 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	84.732	83.860
Od jednego do pięciu lat	113.122	111.639
Powyżej pięciu lat	58.440	56.072
	256.294	251.571

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nieprzekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. wyniosły odpowiednio 437.895 zł i 475.799 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 3.697 zł i 4.801 zł.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	42.306	11.533
Od jednego do pięciu lat	24.704	24.704
Powyżej pięciu lat	5.349	5.349
	72.359	41.586

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawę sieci zawarte są na okresy nieprzekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. wyniosły odpowiednio 24.615 zł i 37.213 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wyniosły:

	31 grudnia 2013 r.	31 grudnia 2012 r.
	(PLN)	(PLN)
Poniżej jednego roku	87	1.456
Od jednego do pięciu lat	-	68
Powyżej pięciu lat	-	-
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	87	1.524
Powiększone o obciążenia finansowe	10	64
Łączne minimalne opłaty leasingowe	97	1.588

39. Zobowiązania warunkowe

Usługa powszechna

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych wyroków, jednak nie może zapewnić, że skargi kasacyjne wniesione przez Orange Polska SA zostaną oddalone oraz, że w konsekwencji kwoty przyznanych dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej nie zostaną podwyższone.

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

Decyzją z dnia 5 kwietnia 2013 r. Prezes UKE odmówił przyznania dopłaty do kosztów świadczeń przez Orange Polska SA usługi powszechnej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r.

W dniu 29 czerwca 2013 r. Orange Polska SA złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, a Prezes UKE w wyniku jego rozpatrzenia, wydał w dniu 20 września 2013 r. nową decyzję przyznającą Orange Polska SA dopłatę w wysokości 14.903 zł za 2011 r.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 w łącznej wysokości 136.999 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 5.155 zł. W tej wysokości Spółka wykazała łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 – 2011.

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

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

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	5,065	27
2007	7,880	46
2008	6,654	58
2009	8,762	2,343
2010	10,238	2,094
2011	1,333	587
	39,932	5,155

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

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

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

Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

Nadpłata podatku (nie w tysiącach)

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech obecni członkowie Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”) (zob. również Nota 36). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

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

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji, która wynosiła 7,72 zł na dzień 31 grudnia 2013 r. W sytuacji przeciwnej, gdyby Zdarzenie Wyzwalające nastąpiło dnia 31 grudnia 2013 r. po cenie realizacji 10 zł lub więcej i wszyscy czterech członkowie Zarządu nadal pełniliby swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 21,660,000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję. Obliczając Skorygowaną Cenę Realizacji na 31 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki zastosował redukcję o 16 groszy, analogicznie do redukcji zastosowanej przez Radę Nadzorczą dla wartości odniesienia istniejących opcji przyznanych w ramach Planu 2011 w celu zneutralizowania wpływu oferty skupu akcji własnych (zob. Nota 33). Nabycie akcji własnych przez Spółkę miało wpływ proforma na cenę rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

40. Zdarzenia po dniu bilansowym

Decyzja CEO o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska

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

Powołanie członka Rady Nadzorczej oraz przyznanie Ograniczonych Jednostek Udziałowych (nie w tysiącach)

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

Emisja obligacji

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

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

Sprzedaż spółki zależnej pośrednio Uni-Net

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

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia	3
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia	3
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach	3
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia	5
2	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia	7
2.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną	7
2.2	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2013 roku	32
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia	33
3	Sytuacja finansowa Netia SA	34
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	34
3.2	Rachunek zysków i strat	34
3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	35
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach	35
3.6	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach	36
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia	36
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu	36
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2013 roku	37
4.3	Komitety Rady Nadzorczej	38
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach)	39
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2013 roku	39
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia	42
4.7	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	43
4.8	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia	43
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy	44
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)	44
5.2	Kapitał zakładowy	45
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)	45
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki	45
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta	45
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy	45
6	Inne informacje	46
6.1	Transakcje ze stronami powiązanymi	46
6.2	Prognoza Netii na rok 2014 (nie w tysiącach)	47
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	47
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego	48
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym	48

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zamieszczone poniżej sprawozdanie z działalności Netia SA zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Netia, gdyż zdaniem Zarządu chcąc opisać dokładnie Emitenta, nie można traktować Netii SA jako rozdzielnie od całości Grupy Netia.

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

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

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

- Internetia Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

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

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Nabycia

Dnia 10 maja 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina Sp. z o.o. („Centrina”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Centriny i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centriny oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus Sp. z o.o. („Dianthus”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Zgodnie z umową, cena zakupu spółek Centrina i Dianthus może wynieść między 6.000 zł a 21.000 zł i będzie uzależniona od liczby klientów, których Netia pozyska na bazie zakupionej infrastruktury. Ponadto, Netia uzyska upusty z tytułu niektórych obowiązujących umów handlowych zawartych z UPC, których wartość nominalną szacuje się na 16.412 zł. Nabycie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako nabycie aktywów, a nie jako nabycie przedsięwzięcia, co odzwierciedla istotę transakcji. Cena nabycia infrastruktury, włączając rezerwę na prawdopodobną dodatkową płatność w wysokości 690 zł oraz koszty transakcji, wyniosła 5.821 zł. Wartość nabytych aktywów wynosi 7.183 zł, a różnica w wysokości 1.362 zł wynika z zobowiązań netto istniejących na dzień nabycia w spółkach Dianthus i Centrina.

Połączenie jednostek

W dniu 30 września 2013 r. nastąpiło połączenie spółki Internetia Sp. z o.o. z jej spółkami zależnymi STI Sp. z o.o. oraz Sanetja Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na Internetię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Internetii Sp. z o.o. oraz bez wymiany udziałów.

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

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

Od 2006 roku Grupa Netia dostarcza usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu oparte na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte przez Grupę w 2005 r.

Korzystając z możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Orange Polska S.A. (dawniej Telekomunikacja Polska S.A. lub „TP S.A.” do zmiany nazwy podmiotu w 2013 r.) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć Orange Polska S.A. W 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów Orange Polska S.A., którzy mają wnosić opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz Orange Polska S.A. zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych Orange Polska S.A. 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 S.A., 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.

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 („MVNO”) zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych.

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne (IPTV) jak również stopniowo modernizuje własną sieć miedzianą i ethernetową przy użyciu systemów VDSL oraz FTTB (Fiber To The Building) w celu zwiększenia przepustowości oferowanych łączy. Od połowy 2012 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty, w lokalizacjach gdzie to możliwe, streamowanie treści oraz telewizji linearnej w oparciu o adaptacyjne protokoły IP.

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, w tym także świadcząc usługi telefonii komórkowej w oparciu o umowę MVNO z Polkomtel Sp. z o.o. Crowley świadczył usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla Dialog, ale również dla klientów zewnętrznych.

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

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w latach 2013 – 2012 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:.....	809.188	43,1%	948.455	44,7%
Abonamenty.....	588.397	31,4%	662.808	31,2%
Opłaty za połączenia.....	220.223	11,7%	284.904	13,4%
Usługi pośrednie głosowe.....	19.203	1,0%	34.976	1,6%
Transmisja danych.....	724.721	38,6%	765.658	36,1%
Rozliczenia międzyoperatorskie	85.288	4,6%	109.588	5,2%
Usługi hurtowe	107.003	5,7%	136.242	6,4%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	122.189	6,5%	113.789	5,4%
	1.867.592	99,5%	2.108.708	99,4%
Usługi radiokomunikacyjne.....	2.863	0,2%	3.540	0,2%
Pozostałe usługi.....	5.561	0,3%	9.108	0,4%
	1.876.016	100,0 %	2.121.356	100,0 %

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Na koniec roku 2013 rynek usług szerokopasmowych liczył 6,7 miliona abonentów, w porównaniu do 6,6 milionów na koniec 2012 roku. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w 2013 roku wynosiła tym samym 48% wykazując wciąż tendencję wzrostową. Baza klientów usług telefonii stacjonarnej spadła z poziomu 8,3 milionów na koniec 2012 r. do 7,9 milionów na koniec 2013 r. i nadal charakteryzuje się trendem spadkowym. Penetracja tą usługą na koniec 2013 r. wynosiła 57% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju. Rynek płatnej telewizji na koniec 2013 roku utrzymał poziom z roku 2012 (11,8 mln) i był zdominowany głównie przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

Chociaż Grupa Netia utraciła część udziału w rynku w 2013 r., utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy Orange Polska S.A. (operatora dominującego). Baza klientów usług szerokopasmowych spadła – uwzględniając akwizycje - do 848.909 na dzień 31 grudnia 2013 r. z poziomu 874.778 na koniec 2012 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług szerokopasmowych spadł z 13,3% do 12,7%. Jednocześnie, na koniec 2013 roku Grupa Netia posiadała 1.488.610 linii telefonii stacjonarnej, z czego 43% było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, 728.693 było obsługiwanych przez WLR i 121,312 przez LLU (VoIP). Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej spadł z 19,8% do 18,8%. Utrata udziałów rynkowych miała miejsce głównie ze względu na podjętą w 2012 roku decyzję przez Zarząd aby zaprzestać agresywnej kampanii marketingowej dla usług o dostępie regulowanym (WLR oraz BSA) do nowych klientów, z powodu kurczących się marż operacyjnych spowodowanych przeceną detaliczną usług, a tym samym czyniąc dalszą ekspansję w tym obszarze rynku nieopłacalną. Zarząd zdecydował się na skupienie na retencji istniejącej bazy klientów usług WLR oraz BSA przy jednoczesnym rozwoju bazy klienckiej w oparciu o własne sieci dostępowe Grupy Netia oraz poprzez dostęp regulowany LLU.

Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 16% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2013 r. Netia obsługiwała 402.140 klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej, w tym sieci Ethernetowych. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów oraz reżimów regulacyjnych. Jednocześnie Grupa Netia kontynuuje znaczące inwestycje w modernizację własnej sieci miedzianej oraz sieci Ethernetowych do standardów NGA, co ma umożliwić oferowanie klientom dużo większej prędkości transmisji danych, jak również dostarczanie usług telewizyjnych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Netia obejmowała około 1.281 tys. gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (PON,FTTB,VDSL). Łącznie, Grupa Netia obejmowała około 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu usługi telewizyjnej (IPTV lub streaming TV), gdzie Spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2013 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 110.754 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 621 tys. gospodarstw domowych. W roku 2013 Netia nie nabyła żadnej sieci ethernetowej.

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

Na koniec 2013 roku Netia świadczyła usługi telewizyjne 120.321 klientom w porównaniu 79.285 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2012 roku. Grupa Netia konsekwentnie rozbudowuje ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizuje własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Usługi telewizyjne Netii są oferowane zarówno jako IPTV jak i w technologii *smooth streaming*, która rozszerza dostępność ofert pakietowych 3play poza zasięg sieci IPTV Ready, umożliwiając dostarczenie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, obejmując zasięgiem blisko 5 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia obsługiwała 169.912 klientów usług LLU w stosunku do 182.726 na dzień 31 grudnia 2012 r. Baza klientów LLU zawiera 119.199 klientów zmigrowanych z usług BSA o niższych marżach.

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

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

W następstwie akwizycji spółek Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland w grudniu 2011 r., przychody Grupy Netia wzrosły o ponad 30%, natomiast ilość świadczonych usług zwiększyła się o ponad 40%. Ponadto, wraz z ambitnym planem realizacji istotnych synergii z połączenia działalności operatorów, Grupa Netia zrealizowała potencjał do istotnego wzrostu rentowności na poziomie operacyjnym

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

oraz netto, wraz z optymalizacją nakładów kapitałowych, a w konsekwencji stopniowego wzrostu przepływu wolnych środków pieniężnych w 2012 oraz 2013 roku.

Podczas gdy synergie integracyjne przekroczyły wstępne szacunki - przynosząc 98 milionów złotych oszczędności operacyjnych i inwestycyjnych już w 2012 roku a dostarczając łącznie w ośmiu ostatnich kwartałach około 219 milionów złotych synergii - odczuwalne w 2012 i 2013 roku spowolnienie gospodarcze wraz z zaostrzoną konkurencją i presją cenową, która była widoczna zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych, złożyły się na pogorszenie perspektywy na 2014 rok i lata następne w odniesieniu do przychodów, marży i liczby usług (RGU). Negatywne trendy rynkowe były w minionym roku szczególnie widoczne wśród stacjonarnych usług telefonicznych, notujących odpływ bazy klienckiej na skutek substytucji głosowymi usługami mobilnymi, przy jednoczesnej względnej stagnacji na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych. Usługi telewizyjne, których wzrost był dynamiczny, są nadal w fazie rozwoju i przyczynią się do wzrostu przychodów i poprawy rentowności dopiero w przyszłości. Pogorszenie warunków rynkowych było mocno zauważalne w segmencie usług oferowanych poza własną siecią na bazie dostępu regulowanego, w którym znacznie spadła rentowność i dlatego Netia zdecydowała się nie zdobywać proaktywnie klientów w tym obszarze rynku. W wyniku powyższego Grupa Netia straciła w 2013 roku około 12% przychodów i prognozuje, że w 2014 roku odnotuje spadek przychodów o kolejne 7,5% w porównaniu z ubiegłym rokiem. Dzięki optymalizacji kosztowej oraz kontrybucji ze strony synergii po przejściach spółek Dialog oraz Crowley, Skorygowany zysk EBITDA w 2013 roku spadł tylko o 10%, natomiast na 2014 rok Spółka prognozuje spadek Skorygowanego zysku EBITDA o 8.3% rok-do-roku, spadek Skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) tylko o 1,9% rok-do-roku, co związane jest z procesem dalszej optymalizacji nakładów inwestycyjnych.

Aby przeciwdziałać wyżej wspomnianym wyzwaniom Spółka planuje, że 2014 rok będzie kolejnym okresem zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych. Dalsze skuteczne wdrożenie powyższego podejścia ma szansę skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w pionie klientów biznesowych (obejmujący segment klientów korporacyjnych, segment średnich firm oraz segment usług dla innych operatorów), Netia oczekuje, że będą one w najbliższym czasie głównym motorem wzrostu i zamierza mocno skoncentrować się na rozwoju usług dla swych klientów biznesowych.

Od strony operacyjnej, Grupa Netia konsekwentnie rozbudowuje ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizuje własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Dzięki postępowi w modernizacji infrastruktury Grupa Netia oferuje swoim klientom od końca 2011 roku szeroki zakres usług IPTV oraz treści na żądanie (VOD). Ponadto w połowie 2012 roku Netia wdrożyła technologię *smooth streaming*, która rozszerza dostępność ofert pakietowych 3play poza zasięg sieci IPTV Ready, umożliwiając dostarczenie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości. Istniejąca sieć szkieletowa razem z sieciami dostępowymi w głównych aglomeracjach i miastach na terenie całego kraju umożliwi Grupie Netia dostarczanie pełnego pakietu usług 3play w większości lokalizacji tuż po ukończeniu procesu modernizacji sieci do wymagań NGA. Na dzień 31 grudnia 2013 roku sieć NGA Grupy Netia obejmowała swoim zasięgiem 1,3 miliona gospodarstw domowych. Ponadto, Grupa Netia posiada łącznie 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług TV na bazie zdwyersyfikowanych technologii dostępowych. To, w połączeniu z niedawno nabytą siecią Aster na bazie technologii HF (hybrid fiber coax) obejmującą około 446 tysięcy gospodarstw domowych o standardzie NGA oraz umożliwiających odbiór telewizji, da Grupie Netia na koniec 2014 roku dostęp odpowiednio, do około 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi szybkiego internetu oraz 2,1 miliona gospodarstw domowych, którym można świadczyć usługi telewizyjne i 3play. Priorytetem Zarządu w tym obszarze jest znaczny wzrost penetracji bazy klientów w zakresie usług pakietowych łącznie z usługą telewizyjną jak i rozwiązań „over-the-top” (OTT) poprzez pozyskanie klientów w obszarach zasięgu naszej sieci jak i dosprzedaż usług obecnej bazy klientów.

Selektywna modernizacja sieci miedzianej do potrzeb NGA będzie wspierać rozwój nowego portfela usług charakteryzujący się w szczególności wyższym potencjałem rentowności oraz potencjałem wyższych penetracji usługami. Dzięki tym działaniom oczekujemy poprawy rentowności świadczenia naszych usług oraz możliwości oferowania większej liczbie naszych klientów szerszego wachlarza usług. Naszym kluczowym priorytetem jest kontynuacja wzrostu udziału klientów kupujących od Spółki więcej niż jedną usługę, co ma wpływ na poprawę rentowności dzięki proporcjonalnej redukcji stałych kosztów działalności operatora. Drugim kluczowym elementem naszej strategii jest utrzymanie i wzmocnienie naszej pozycji w pionie klientów biznesowych. Zamierzamy skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczaniu dodatkowych nakładów inwestycyjnych. W przyszłości będziemy dążyć do pozyskania większego niż dotychczas udziału kontraktów transmisji danych, tak aby przyspieszyć wzrost segmentu klientów korporacyjnych oraz segmentu małych i średnich firm. W segmencie hurtowym naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji i które są postrzegane jako relatywnie mniej ryzykowne i przynoszące zyski.

Istotnym elementem umożliwiającym realizację planów rozwoju Grupy Netii jest kultura organizacyjna. Zarząd zdefiniował wspólne dla wszystkich pracowników Nowej Netii wartości korporacyjne, którymi chcemy kierować się w naszej pracy: zaufanie, śmiałość, doskonałość i duma. Chcemy dzięki tym wartościom starać się budować takie cechy marki Netia jak prostota, pomysłowość, wartość i pasja. Naszym celem jest utrzymanie ducha dynamizmu oraz pro-aktywności, co pozwoli nam skutecznie podejmować wyzwania stawiane przez rynek oraz naszych konkurentów.

Biorąc pod uwagę trudności jakie napotykamy na rynku klientów indywidualnych a z drugiej strony istotne przewagi jakie posiada nasz pion klientów biznesowych, skąd Netia czerpie 2/3 generowanych przepływów pieniężnych, Zarząd podjął decyzję o reorganizacji Spółki na dwa piony, biznesowy – B2B oraz klientów indywidualnych – B2C, począwszy od drugiego kwartału 2014 r. W ramach reorganizacji, funkcje komercyjne zostaną podzielone i skupione odpowiednio w pionach, natomiast aktywa sieciowe, platforma IT oraz funkcje administracyjno – decyzyjne będą wspierały inicjatywy komercyjne obu pionów. Zarząd wierzy, iż ta zmiana powinna zaowocować lepszymi wynikami operacyjnymi odpowiednio w obu pionach, podczas gdy reorganizacja powinna przynieść dodatkowe korzyści w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

postaci podwyższenia efektywności Grupy Netia, której maksimum zostało osiągnięte w poprzednich kształcie organizacyjnym. Projekt ten otrzymał nazwę „N2”.

Nowe technologie (nie w tysiącach)

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

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

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

Pozyskane wraz z firmą Dialog sieci dostępne miedziane będą dodatkowo rozwijane w technologii VDSL i FTTH (Fibre To The Home) w zależności od warunków technicznych i ekonomicznych na poszczególnych obszarach. Broniąc swojej pozycji w obszarze dostawcy usług, równocześnie z inwestycjami w infrastrukturę sieciową Netia, rozwija swoje kompetencje i systemy dostarczania nowoczesnych usług multimedialnych (TV, Video on Demand, CDN, etc) jak i komunikacyjnych (dedykowanych głównie segmentowi biznes). Wspólnym mianownikiem dla inwestycji w tym zakresie jest sposób ich dostarczania realizowany w oparciu o nowoczesną infrastrukturę IP/MPLS. Wpływa pozytywnie na unifikację infrastruktury, upraszcza procesy, jak również skutecznie ogranicza koszty jej rozbudowy i utrzymania. Netia kontynuuje również inwestycje w dedykowane dla naszych klientów urządzenia końcowe takie jak np.: Netia Spot (WiFi router) oraz Netia Player.

W 2014 r. priorytetem będzie zakończenie projektu integracji co najmniej 400 tys. lokali z 446 tys. lokali z sieci CATV nabytej od UPC Polska Sp. z o.o. z własną siecią Netii. Oczekuje się, że umożliwi to Netii wprowadzenie ofert komercyjnych 2-Play i 3-Play w zasadzie identycznych do oferowanych przez Netię w technologii VDSL i FTTH. Wprowadzenie ofert jest planowane na drugą połowę 2014 r. i stwarza możliwości powiększenia bazy klientów usług telewizyjnych i szerokopasmowych we własnej sieci Netii na dwóch najatrakcyjniejszych rynkach w Wraszwie i Krakowie.

2 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność

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

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

Według najlepszych szacunków Zarządu, na koniec 2013 roku nie mniej niż 40% kapitału zakładowego Spółki było w posiadaniu Otwartych Funduszy Emerytalnych („OFE”). W dniu 23 grudnia 2013 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej podpisał ustawę o zmianach w przepisach prawnych dotyczących OFE, która przewiduje między innymi dobrowolność wyboru przekazywania składek emerytalnych przez obywateli do OFE lub Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) oraz zakazuje OFE inwestowania w obligacje i inne instrumenty dłużne (instrumenty dłużne dotychczas zarządzane przez OFE zostały przekazane do ZUS w dniu 3 lutego 2014 r.). W dniu 31 stycznia 2014 r. Prezydent Rzeczypospolitej Polskiej skierował ustawę o zmianach w OFE do Trybunału Konstytucyjnego w trybie kontroli następczej z wnioskiem o zbadanie zgodności niektórych jej przepisów z ustawą zasadniczą. Takie zmiany prawa mogą skutkować tym, że niektóre lub wszystkie OFE inwestujące obecnie w akcje Spółki dokonają - trudnych obecnie do przewidzenia - zmian w swoich portfelach akcyjnych. Jeśli takie zmiany dotyczyłyby również inwestycji w akcje Netii, nie ma pewności, że nowi właściciele pakietów akcji Netii będą wspierać obecną strategię Netii, obecny Zarząd, Radę Nadzorczą i obecny ład korporacyjny.

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

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

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

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

Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog S.A.

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

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

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

Ryzyko technologiczne

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Ryzyka związane z prawami użytkownika 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 dzwigni finansowej Grupy Netia. W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stopy WIBOR, co mogłoby skutkować pogorszeniem wyników finansowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Netii może podjąć decyzję o zamianie części lub całości zmiennego oprocentowania na kupony o stałym oprocentowaniu. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany stóp procentowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji Spółki na zmiany stopy procentowej.

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

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

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 grudnia 2013 r. 376.937 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 225.004 zł za 2011 r., strata w kwocie 94.175 zł za 2012 r. oraz zysk w wysokości 30.724 zł za 2013 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne w spółce matce, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok, ponieważ przepisy kodeksu spółek handlowych dotyczące dystrybucji środków do akcjonariuszy odnoszą się do emitenta Netii S.A. a nie do całej grupy kapitałowej.

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

W dniu 17 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa „o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych” (zwana dalej „Ustawą o rozwoju”). Jednym z celów Ustawy o rozwoju jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Upoważnia ona jednostki samorządu terytorialnego (dalej „JST”) do budowy infrastruktury i sieci telekomunikacyjnej, ich udostępniania oraz świadczenia usług telekomunikacyjnych na obszarach, na których nie jest zaspokojone zapotrzebowanie użytkowników końcowych w zakresie dostępu do usług telekomunikacyjnych przez dostawców rynkowych. W takim przypadku, za zgodą Prezesa UKE, usługi dostępu do Internetu, będą mogły być świadczone po cenach niższych niż rynkowe, a nawet bezpłatnie, jeżeli świadczenie usług na danym obszarze na preferencyjnych warunkach nie spowoduje zakłóceń w rozwoju skutecznej i równoprawnej konkurencji.

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

Ustawa o rozwoju zobowiązała:

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

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

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

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

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

W dniu 12 października 2012 r. Sejm uchwalił nowelizację Ustawy o rozwoju, zmieniającą także Prawo telekomunikacyjne w zakresie współkorzystania z infrastrukturą. Nowe przepisy weszły w życie w dniu 16 grudnia 2012 r. Nowelizacja ma na celu usprawnienie procesu

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

budowy sieci telekomunikacyjnych, w tym regionalnych sieci szerokopasmowych oraz udostępniania nieruchomości i budynków w celach instalacji infrastruktury telekomunikacyjnej, jednak wprowadza bardziej rygorystyczne dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych warunki, od spełnienia których uzależnione jest wykonywanie przez nich obowiązku zapewnienia dostępu do nieruchomości oraz istniejących przyłączy telekomunikacyjnych i instalacji telekomunikacyjnej budynku. Nowelizacja zmieniła także przepisy Prawa telekomunikacyjnego regulujące obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu do infrastruktury.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmienione przepisy Prawa telekomunikacyjnego skracają okres retencji danych do 12 miesięcy, zwiększają obowiązki informacyjne wobec abonentów oraz rozszerzają obowiązki przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przedsiębiorcy. Rozciągają obowiązek świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych.

W dniu 29 sierpnia 2013 r. Ministerstwo Administracji i Cyfryzacji opublikowało projekt „Rozporządzenia Ministra Administracji i Cyfryzacji w sprawie szczegółowych wymagań dotyczących świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych przez dostawców publicznie dostępnych usług telefonicznych”. Projekt przewiduje szereg nowych obowiązków, dotyczących wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych, związanych z zapewnieniem udogodnień dla osób niepełnosprawnych. KIGEIT oraz inne izby gospodarcze zrzeszające przedsiębiorców telekomunikacyjnych, wskazują na nadmiarowość proponowanych w konsultowanym projekcie rozwiązań, które w razie inkorporowania ich do Rozporządzenia spowodować mogą wzrost kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych, w tym także przez Spółki Grupy Netia. Na obecnym etapie prac nad Rozporządzeniem, Zarząd nie może przewidzieć, jaka ostatecznie będzie jego treść oraz, czy wykonywanie określonych w nim obowiązków nie spowoduje wzrostu, a jeśli tak, to w jakiej kwocie, kosztów świadczenia usług przez Spółki Grupy Netia.

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

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

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

Projekt Rozporządzenia przewiduje wejście w życie jego przepisów na obszarze UE od dnia 1 lipca 2014 r. W przypadku uchwalenia Rozporządzenia, będzie ono wywierało bezpośrednie skutki prawne w systemach prawnych poszczególnych Państw Członkowskich.

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

W dniu 17 stycznia 2014 r. do Sejmu został skierowany rządowy projekt ustawy o prawach konsumenta zmieniającej tryb zawierania umów z konsumentami na odległość i poza siedzibą przedsiębiorstwa.

W dniu 15 stycznia 2014 r. Komitet Stałej Rady Ministrów do spraw Cyfryzacji przyjął projekt rozporządzenia w sprawie reklamacji usługi telekomunikacyjnej.

Obie projektowane regulacje, w przypadku ich wejścia w życie, spowodują konieczność dostosowania do nowych przepisów procesu zawierania umów z konsumentami oraz treści wzorców umownych, którymi posługują się dostawcy usług telekomunikacyjnych, w tym Spółki Grupy Netia. Na obecnym etapie prac legislacyjnych, Zarząd nie może przewidzieć, czy wszystkie projektowane rozwiązania i w jakiej treści, wejdą ostatecznie w życie oraz, czy koszty dostosowania procedur współpracy z konsumentami do wymogów do nowych przepisów nie będą znaczące.

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

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

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej powinien zostać nałożony decyzją Prezesa UKE wydaną po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Decyzją z dnia 5 kwietnia 2013 r. Prezes UKE odmówił przyznania dopłaty do kosztów świadczenia przez Orange Polska S.A. usługi powszechnej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r.

W dniu 29 czerwca 2013 r. Orange Polska S.A. złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, a Prezes UKE w wyniku jego rozpoznania, wydał w dniu 20 września 2013 r. nową decyzję przyznając Orange Polska S.A. dopłatę w wysokości 14.903 zł.

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

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

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Nie można także zapewnić, że oszacowana przez Zarząd rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2011 będzie wystarczająca oraz że środki zaskarżenia przez Orange Polska S.A. decyzji o przyznaniu dopłat za lata 2006 – 2011 nie zostaną pozytywnie dla Orange Polska S.A. rozpatrzone przez sądy, w wyniku czego przyznana dopłata nie zostanie podwyższona.

Ryzyka związane z pozycją SMP

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

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

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię, Dialog oraz Petrotel ww. decyzjami Prezesa UKE, Netia, Dialog oraz Petrotel dokonały publikacji informacji określających warunki zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych Netii, pod adresem: http://www.netia.pl/files/netia_dla_korporacji/InterConnect/InterConnectoferta_ic_netii_28062013.pdf

Dialog, pod adresem:

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

oraz Petrotel, pod adresem:

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

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

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

Nie można zapewnić, że Netia, Dialog lub Petrotel nie zostanie zobowiązana do wykonywania innych przewidzianych w Prawie telekomunikacyjnym obowiązków operatora o znaczącej pozycji rynkowej w zakresie usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej lub, że w przyszłości nie zostanie stwierdzona znacząca pozycja rynkowa innej spółki Grupy Netia na tym

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 określili poziom asymetrii opłat za zakańczanie połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A. Zgodnie z ww. decyzją, od dnia od dnia 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi w okresie taryfikacyjnym O1¹ stały się symetryczne.

Prezes UKE wydał także decyzję, na mocy której ustalił zasady asymetrii stawek za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci Orange Polska S.A. oraz symetrię tych stawek od dnia 1 stycznia 2014 r. w okresie taryfikacyjnym O1. Mimo złożonego odwołania od ww. decyzji, symetryczne stawki za te usługi są stosowane przez Dialog.

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

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

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

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

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

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

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

Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE także wniosek o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci zawartą pomiędzy Netią i Orange Polska S.A., w tym przez ustalenie opłaty z tytułu przeniesienia numerów. Orange Polska S.A. złożyła również do Prezesa UKE wnioski o wydanie decyzji zastępujących umowy z Netią, Dialogiem i Petrotelem o dostępie telekomunikacyjnym, w celu dostosowania zasad 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 łącz abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny i współdzielony, dostępu do łącz abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych.” W toku negocjacji, zarówno Netia jak i Dialog żądały uwzględnienia w negocjowanych umowach ciążących na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na rynkach właściwych oraz uwzględnienia zasad dostępu telekomunikacyjnego już obowiązujących i stosowanych między Stronami na podstawie umów i decyzji Prezesa UKE. Ostatecznie Netia i Dialog zawarły umowę z Orange Polska S.A. („Umowy OR”) jednak jedynie w zakresie usług świadczonych przez Orange Polska S.A. Zarząd nie może zapewnić, czy zawarcie umowy spowoduje umorzenie przez Prezesa UKE postępowań z wniosku Orange Polska S.A.

Mimo przekonania o słuszności stanowisk złożonych przez spółki Grupy Netia w postępowaniach prowadzonych przez Prezesa UKE, wszczętych na skutek ww. wniosków Orange Polska S.A., Zarząd nie może zapewnić, że warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresach poszczególnych usług regulowanych, ustalone z uwzględnieniem obowiązującej oferty ramowej Orange Polska S.A., nie będą dla spółek Grupy Netia mniej korzystne, niż obecnie stosowane między Stronami. W szczególności nie można zapewnić, że Prezes UKE umorzy postępowania wszczęte na wniosek Orange Polska S.A., jako bezprzedmiotowe w związku z zawarciem przez Netię i Dialog Umów OR oraz, że w pozostałym zakresie nie uwzględni wniosków i nie wyda decyzji zgodnych z żądaniami Orange Polska S.A., a w takim przypadku, że w wyniku rozstrzygnięć Regulatora nie zmienią się na niekorzyść warunki i nie wzrosną koszty korzystania z dostępu telekomunikacyjnego w zakresie poszczególnych usług regulowanych Orange Polska S.A.

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko zmian decyzji UKE i zmiany w podejściu UKE do regulacji

Warunki świadczenia usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia są częściowo określone w decyzjach Prezesa UKE, z których większość podlega natychmiastowemu wykonaniu. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka, że decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, ani, że ustalone nimi zasady dostępu telekomunikacyjnego nie zostaną zmienione przez Prezesa UKE, w okresie korzystania przez Grupę Netia z wprowadzonych tymi decyzjami warunków regulacyjnych. Zarząd nie może także zapewnić, że w takim przypadku koszty prowadzenia działalności Grupy Netia nie wzrosną oraz, że operatorzy świadczący Grupie Netia na podstawie tych decyzji usługi hurtowe nie wystąpią wobec Grupy Netia z roszczeniami.

Dnia 1 lutego 2012 r. został nominowany nowy Prezes UKE na okres pięciu lat, a w dniu 15 kwietnia 2012 r. nowy Zastępca Prezesa UKE.

W dniu 27 listopada 2012 r. Prezes UKE opublikował Strategię Regulacyjną na okres najbliższej kadencji, pt.: „Strategia regulacyjna do roku 2015” („Strategia”). Wynika z niej, że zasadniczym celem Regulatora jest poprawa jakości usług oraz rozwój infrastruktury telekomunikacyjnej nowej generacji (NGN, NGA) o dużej przepływności na potrzeby przeciwdziałania wykluczeniu cyfrowemu i wykonania w wymiarze krajowym założeń Agendy Cyfrowej. Regulator planuje wykonywanie przewidzianych w Prawie telekomunikacyjnym kompetencji przyznanych Prezesowi UKE, w tym w szczególności analizy rynków właściwych, w tym zakańczania połączeń w sieciach poszczególnych operatorów, przegląd obowiązków regulacyjnych nałożonych na operatorów, symetryzację stawek za zakańczanie połączeń w sieciach stacjonarnych (FTR) i komórkowych (MTR).

Na obecnym etapie realizowania Strategii Prezesa UKE, nie można przewidzieć, czy i w jakim stopniu w objętym jej planami okresie ulegną zmianie zasady korzystania z dostępu telekomunikacyjnego przez Spółki Grupy Netia, a także obowiązki spółek Grupy Netia, w tym na rynku zakańczania połączeń w ich sieci. Nie można wykluczyć, że co najmniej niektóre rozstrzygnięcia wydawane przez Regulatora zwiększą koszty korzystania z usług regulowanych lub będą prowadziły do nowych ryzyk i wyzwań dla działalności spółek Grupy Netia nieopisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.

Ryzyka związane z relacją stawek detalicznych oraz za regulowany dostęp telekomunikacyjny

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

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

Wysokość opłat hurtowych za dostęp szerokopasmowy (BSA) została ustalona na stałym poziomie na podstawie cen detalicznych oferty Orange Polska S.A. obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Potencjalne dalsze obniżki opłat ustalonych w ten sposób oraz stawki hurtowe płacone, po wprowadzeniu przez Orange Polska S.A. nowych prędkości do swojej oferty BSA, są kontrolowane poprzez test zawężenia marży („test MS”) i ceny („test PS”), zasady przeprowadzania którego zostały określone przez Prezesa UKE („test MS/PS”).

Netia była zaskoczona pozytywnymi wynikami testów zawężenia marży przeprowadzonych przez Prezesa UKE w odniesieniu do nowych ofert Orange Polska S.A. na najniższych przepływnościach. Wobec stanowiska Prezesa UKE, że poddane badaniu testem MS oferty detaliczne Orange Polska S.A. nie dyskryminują cenowo Operatorów Alternatywnych i mogą być stosowane przy zachowaniu dotychczasowych cen usług hurtowych BSA, tj. wyliczonych na podstawie metody „cena detaliczna minus”, ale wyrażonych w wartościach nominalnych, Spółka poddała się badaniu niezależnego audytora i po przeprowadzeniu symulacji testu zawężenia marży przy użyciu zbadanych przez audytora kosztów. Na podstawie uzyskanych wyników, badania nadal wydaje się zaskakujące, iż oferty detaliczne Orange Polska S.A. na najniższych przepływnościach uzyskują wynik pozytywny.

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

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

W styczniu 2013 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje kolejnej zmiany stanowiska w sprawie zasad przeprowadzania testów MS i PS. Proponowane przez Prezesa UKE zmiany dotyczyły m.in. zasad i dopuszczalnego zakresu modyfikacji przez Orange Polska S.A. oferty detalicznej zbadanej testem MS/PS niepowodujących konieczności ponownego prowadzenia testów, wykonywania testów PS na podstawie danych Orange Polska S.A. oraz terminów przekazywania cen nowej usługi detalicznej.

Uczestnikiem konsultacji jest KIGEIT, która sprzeciwia się projektowanym zmianom testu MS/PS. Prezes UKE nie uwzględnił jednak stanowiska KIGEIT i nie wprowadził proponowanych przez Izbę zmian zasad przeprowadzania testu MS/PS.

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

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

Zarząd nie może zapewnić, że Proces TTM będzie stanowił gwarancję niedyskryminacji Netii względem Orange Polska SA w zakresie działalności odpowiadającej poprzednio Części detalicznej Orange Polska S.A. (dalej „Część detaliczna Orange”) i umożliwi Netii wprowadzanie na rynek nowych usług detalicznych opartych na usługach hurtowych Orange Polska S.A. w tym samym czasie, co analogiczne usługi wprowadzane przez Część detaliczną Orange.

W dniach 14 - 28 stycznia 2014 r. Prezes UKE przeprowadził konsultacje Stanowiska. Korzystną projektowaną zmianą jest wprowadzenie przez Regulatora zasady przeprowadzania tylko jednokrotnego badania testem PS oferty detalicznej Orange Polska S.A. w przypadku braku odpowiednika objętych nią usług detalicznych w ofercie ramowej Orange Polska S.A. w zakresie obowiązków regulacyjnych nałożonych na Orange Polska S.A.

KIGEIT wzięła aktywny udział w konsultacjach zmian ww. Stanowiska Prezesa UKE, zgłaszając liczne propozycje zmian zasad przeprowadzania testu MS/PS zmierzające do uszczelnienia reguł alokacji kosztów Orange Polska S.A. hurtowych usług regulowanych będących odpowiednikami usług detalicznych w ofertach wiązanych Orange Polska S.A., a także zasad wyliczania i ochrony rozsądnej marży operatorów alternatywnych.

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.

W dniu 17 grudnia 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji uchylającej obowiązki regulacyjne Orange Polska SA na rynku świadczenia usługi zapewnienia części lub całości minimalnego zestawu łączy dzierżawionych o przepływnościach do 2 Mbit/s włącznie. Projektowana decyzja Prezesa UKE stanowi konsekwencję uchylenia art. 47 Prawa telekomunikacyjnego, który był podstawą nałożenia na Orange Polska S.A. obowiązków regulacyjnych na rynku świadczenia usługi zapewnienia części lub całości minimalnego zestawu łączy dzierżawionych o przepływnościach do 2 Mbit/s włącznie.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd nie może zapewnić, uchylenie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. w przedmiotowym zakresie nie wpłynie negatywnie na warunki prowadzenia działalności w zakresie dostarczania usług o niższych przepływnościach przez Spółki Grupy Netia.

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 łącza abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łącza 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 łącza telekomunikacyjnych.

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

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

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

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

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

a) usług LLU, m.in. z tytułu:

- wpięcia przyłącza abonenckiego do sieci Orange Polska S.A. w ramach uruchomienia Łącza Nieaktywnego z 63,4 na 39,48 zł (nie w tysiącach);
- uruchomienia usługi na Łączu Aktywnym (przełączenie pary przewodów, obsługa zamówienia na łącze) z 55,51 na 46,98 zł (nie w tysiącach);
- dezaktywacji usługi (przełączenie pary przewodów, obsługa) z 21,21 na 18,28 zł (nie w tysiącach);
- a także z tytułu przeniesienia numeru w ten sposób, że jej wysokość pozostała nie wyższa niż obowiązująca przed wydaniem OR;

b) i BSA m.in. z tytułu:

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

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

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

Orange Polska S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE o zatwierdzeniu OR do sądu. Skarga Orange Polska S.A. została przez WSA odrzucona. WSA orzekł, że decyzja jest w istocie decyzją w sprawie obowiązków regulacyjnych, stąd właściwym sądem powinien być nie sąd administracyjny, a powszechny. KIGEiT, Prezes UKE oraz Orange Polska S.A. złożyli skargi kasacyjne od postanowienia WSA, a NSA uchylił orzeczenie WSA. WSA ponownie odrzucił skargę Orange Polska S.A.

Postanowienie WSA o odrzuceniu skargi w zakresie, w którym sąd uznał za niedopuszczalną drogę sądowo-administracyjną, zostało zaskarżone do NSA przez KIGEiT. NSA ponownie uchylił rozstrzygnięcie WSA i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania do WSA.

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

Zarząd nie może zapewnić, że warunki ustalone w OR decyzją Prezesa UKE nie zostaną w przyszłości uchylone lub zmienione.

Z uwagi na uregulowanie w OR warunków i zasad współpracy Orange Polska S.A. z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w sposób odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że umowne warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci Orange Polska S.A. nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie w celu zapewnienia konkurencyjności w stosunku do innych operatorów alternatywnych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2011 roku Orange Polska S.A. złożyła do Prezesa UKE projekt oferty określającej ramowe warunki świadczenia usług LLU w zakresie dostępu FTTx. Oferta, która zostanie zatwierdzona przez Prezesa UKE w tym zakresie uzupełni ramowe warunki korzystania z LLU określone w OR. Orange Polska S.A. złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziom Ethernet), a także modyfikację usługi BSA w opcji o przepływności „do 10 Mbit/s” oraz „do 80 Mbit/s” i wykreślenie opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Orange Polska S.A. zmodyfikowała swój wniosek i cofnęła go w zakresie wykreślenia opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Prezes UKE przeprowadził konsultacje zmiany OR w zakresie modyfikacji usługi BSA w opcji o przepływności do 10 Mbit/s, w której nie wykreślono opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s.

W listopadzie i grudniu 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektów decyzji zatwierdzających zmianę OR. KIGEIT przedstawiła stanowiska w sprawie. Konsultowane projekty decyzji Prezesa UKE, w przedmiocie zatwierdzenia zmiany OR przewidują wzrost niektórych opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego, przy jednoczesnym obniżeniu innych.

Na tym etapie postępowań nie można ocenić, w jakim stopniu warunki ramowe korzystania z dostępu do LLU i BSA objęte projektami decyzji zostaną wprowadzone do OR i w jakim terminie zostaną zatwierdzone przez Prezesa UKE oraz, jak rozwiązania przyjęte ostatecznie przez Prezesa UKE wpłyną na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

Mimo przekonania o braku uzasadnienia do podwyższania opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego w zakresie poszczególnych przepływności (opcji usługi BSA), Zarząd nie może wykluczyć, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej co najmniej niektóre opłaty z tytułu dostępu szerokopasmowego w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i Orange Polska S.A. decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że nie wzrosną wydatki w zakresie korzystania z szerokopasmowych usług dostępowych lub, że nie doprowadzą do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i Orange Polska S.A. ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci Orange Polska S.A. w zakresie LLU nie ulegnie zmianie do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie miała wpływu na zasady rozliczeń Netii z Orange Polska S.A. z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Pomimo faktu, że Porozumienie jest nadal wiążące, Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU. W szczególności nie można zapewnić, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej opłaty z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej, w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i Orange Polska S.A. decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że w przypadku powstałej w wyniku jej wydania konieczności wprowadzenia do stosowania opłat z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wyższych, niż obowiązujące, nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, obniżenia przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

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

Orange Polska S.A. złożyła także wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie oferty ramowej na łącza dzierżawione. Ostatecznie Prezes UKE dokonał niewielkich modyfikacji oferty w zakresie warunków korzystania z łączy analogowych. Zmiana ta nie wpłynie w istotny sposób na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

Orange Polska S.A. złożyła również wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie zmiany oferty ramowej na łącza dzierżawione w zakresie zasad dzierżawy łączy pomiędzy węzłami sieci Ethernet. W chwili obecnej Zarząd nie może zapewnić, czy i w jakim stopniu przedmiotowa zmiana oferty ramowej Orange Polska S.A. wpłynie na możliwości świadczenia usług przez Spółki Grupy Netia.

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

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

Orange Polska S.A. złożyła także wniosek o zatwierdzenie zmiany OR w zakresie odpowiedzialności Orange Polska S.A., w tym w szczególności w zakresie katalogu i wysokości kar umownych. Propozycja Orange Polska S.A. zakłada pogorszenie warunków wynikających z OR. W dniu 21 października 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji zmieniającej OR w zakresie kar i bonifikat. Prezes UKE w projekcie decyzji częściowo uwzględnił zmiany proponowane przez Orange Polska S.A. Pomimo przekonania o braku zasadności propozycji Orange Polska S.A. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie zmieni OR zgodnie z propozycją Orange Polska S.A. oraz, że w konsekwencji nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A. na podstawie OR.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 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.

Nieprawomocnie - SOKiK uchylił także decyzję docelową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog. Dialog złożył apelację.

Zarząd nie może zapewnić, że apelacja zostanie uwzględniona.

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

Pomimo, że Porozumienie MTR zostało zawarte przez Netię i Dialog, także z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Zarząd nie może także zapewnić, że operator ten nie wystąpi do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Zarząd nie może przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności takich roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia. Zarząd nie może również wykluczyć, że Polkomtel sp. z o.o. nie wystąpi z roszczeniami wobec Petrotel.

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

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

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

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

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

W dniu 14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające stawki MTR (dalej „Decyzje MTR”) zgodnie z konsultowanymi projektami. Zasady dotyczące rozliczeń, wynikające z ww. decyzji zostały uwzględnione w umowach Netii i Dialog z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz PTC S.A. pierwotnie jedynie w zakresie stawki w wysokości 0,0826 zł/minutę, obowiązującej do 30 czerwca 2013 r. W przypadku aneksu z P4 Sp. z o.o. ustalono obowiązywanie również stawki w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r.

Ostatecznie zostały zawarte aneksy implementujące stawkę w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r. także z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz T-Mobile Polska S.A. (poprzednio Polska Telefonia Cyfrowa S.A., dalej „T-Mobile”).

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

W styczniu 2014 r. sąd odmówił wstrzymania wykonalności decyzji ustalających wysokość stawek MTR za zakańczanie połączeń w sieci Polkomtel Sp. z o.o. i T-Mobile.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Mimo podpisania aneksów zmieniających umowy o połączeniu sieci Netii i Dialog z ww. operatorami ruchomych publicznych sieci telefonicznych, w tym z T-Mobile w przedmiocie wprowadzenia od 1 lipca 2013 r. stawki MTR w wysokości 0,0429 zł/minutę, wcześniej wszczęte przed Prezesem UKE postępowania z wniosków T-Mobileo wydanie decyzji zmieniających umowy w zakresie implementacji stawki 0,0429 zł/minutę, nie zostały jeszcze zakończone. Dialog i Netia złożyły stanowiska, w których podkreśliły, że wykonanie decyzji SMP powinno nastąpić poprzez zawarcie aneksów. W przekonaniu Zarządu postępowania z wniosków PTC S.A. (obecnie T – Mobile) powinny zostać umorzone, jako bezprzedmiotowe. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE w taki sposób zakończy postępowanie.

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

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

Pismem z dnia 19 czerwca 2013 r. T-Mobile zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy T-Mobile jest zobowiązana stosować obowiązki regulacyjne nałożone w Decyzji MTR, w tym stawkę MTR wyznaczoną przez Prezesa UKE dla połączenia inicjowanego z numeru A – katalogowego numeru abonenckiego, z zakresu numeracji wykorzystywanego przez kraje nienależące do Unii Europejskiej, a kończonego w sieci ruchomej T – Mobile. W dniu 20 sierpnia 2013 r. Prezes UKE wydał postanowienie odmawiające rozstrzygnięcia przedmiotowych wątpliwości T-Mobile. Ze względu na niejasne uzasadnienie postanowienia, KIGeIT złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy, zaskarżając postanowienie w zakresie uzasadnienia. T-Mobile również złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Postanowieniem z dnia 29 listopada 2013 r. Prezes UKE utrzymał w mocy postanowienie odmawiające wyjaśnienia treści decyzji.

Pismem z dnia 4 września 2013 r. Polkomtel zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy Decyzja MTR Prezesa UKE nakładająca na Polkomtel obowiązki regulacyjne, w tym określająca wysokość stawek MTR, sprzeciwia się stosowaniu opłat za zakończenie połączenia w ruchomej publicznej sieci telefonicznej Polkomtel w wysokości innej, niż określona w harmonogramie zawartym w tej decyzji, w przypadku, gdy połączenie zakańczane w sieci Polkomtel zostało zainicjowane poza obszarem Unii Europejskiej. Postanowieniem z dnia 5 grudnia 2013 r. Prezes UKE odmówił Polkomtel wyjaśnienia treści decyzji. Polkomtel złożyła do Prezesa UKE wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

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

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

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił prawomocnie decyzje Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN w sieci Netii i Dialog dla abonentów Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. Netii i Dialog doręczone zostały uzasadnienia wyroków. Netia i Dialog złożyły skargi kasacyjne od wyroków Sądu Apelacyjnego. Skargi kasacyjne zostały przyjęte przez Sąd Najwyższy. W sprawie Dialog Sąd Najwyższy skierował do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej pytania w zakresie obowiązku przeprowadzenia postępowania konsultacyjnego i konsolidacyjnego w postępowaniu prowadzonym w przedmiocie rozstrzygnięcia sporu międzyoperatorskiego. Do czasu rozstrzygnięcia przez TSUE w zakresie tych pytań Sąd Najwyższy zawiesił postępowanie w sprawie Netii. Zarząd jednak nie może zapewnić, że wyroki uchylające decyzje Netii i Dialog zostaną uchylone.

Również Polkomtel Sp. z o.o. zaskarżył decyzję ustalającą zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. do usług IN w sieci Dialog i Netii. W związku z następnie wypracowanym porozumieniem Dialog z Polkomtel Sp. z o.o. w tym przedmiocie, Polkomtel Sp. z o.o. cofnął odwołanie i wniósł o umorzenie postępowania. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja wydana na rzecz Netii nie zostanie uchylona skutek uwzględnienia odwołania Polkomtel Sp. z o.o.

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

Ryzyka związane z analizą rynków właściwych

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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., umożliwiła odzyskiwanie kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem dostępu telekomunikacyjnego, a nie kosztów uzasadnionych, czyli kosztów, jakie ponosiłby hipotetyczny przedsiębiorca telekomunikacyjny, który funkcjonowałby na w pełni konkurencyjnym rynku, o zakresie działalności oraz popycie na usługi porównywanym do istniejącego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego obowiązującego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

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

KIGEiT złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE z dnia 30 grudnia 2010 r. do SOKiK. W dniu 4 grudnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT nie otrzymał jeszcze pisemnego uzasadnienia wyroku SOKiK.

W dniu 11 września 2013 r. Komisja Europejska opublikowała Zalecenie w przedmiocie niedyskryminacji oraz metod kosztowych związanych z inwestycjami w infrastrukturę szerokopasmową. Jednym z elementów Zalecenia jest określenie opłaty miesięcznej w wysokości 8 – 10 euro (nie w tysiącach) z tytułu dostępu do miedzianej pętli abonenckiej. Zarząd nie może zapewnić w jaki sposób treść Zalecenia wpłynie na politykę regulacyjną Prezesa UKE oraz czy ewentualne implementacja Zalecenia do polskiego porządku regulacyjnego wpłynie na koszty ponoszone przez spółki z Grupy Netii w związku z korzystaniem z usług regulowanych świadczonych przez Orange Polska S.A.

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję Orange Polska S.A. na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego zróżnicowane zostały obowiązki regulacyjne Orange Polska S.A. na obszarach poszczególnych grup gmin. Decyzja przewiduje również zmianę obowiązku metody kalkulacji opłat z kosztów uzasadnionych na ponoszone. Z obszaru rynku krajowego zostało wyłączonych jedenastu gmin. Orange Polska SA zaskarżyła decyzję Prezesa UKE. W dniu 29 sierpnia 2013 r. SOKiK oddalił odwołanie Orange Polska SA. KIGEiT również zaskarżyła decyzję Prezesa UKE wskazując na nieprawidłowe wyłączenie spod regulacji obszaru 11 gmin. W dniu 4 lutego 2014 r. SOKiK wydał wyrok, w którym oddalił odwołanie KIGEiT. KIGEiT nie otrzymał jeszcze pisemnego uzasadnienia wyroku SOKiK.

W dniu 27 lipca 2011 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne i konsolidacyjne projektu postanowienia, w którym określa rynek dostępu szerokopasmowego w granicach administracyjnych jedenastu gmin: Warszawa, Płońsk, Nowy Dwór Mazowiecki, Lublin, Zielona Góra, Bielawa, Olsztyn, Łomża, Białystok, Elbląg, Braniewo i stwierdza, że na obszarze tych gmin zachodzi skuteczna konkurencja i nie występuje przedsiębiorca o znaczącej pozycji rynkowej.

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

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

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

W dniu 8 października 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję umarzającą postępowania, które mogły doprowadzić do nałożenia nowych obowiązków regulacyjnych na Orange Polska S.A. na Ryunku 5.

Pismem z dnia 11 września 2012 r. skierowanym do pani Neelie Kroes, Wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej, Prezes UKE wycofał się z planowanej regulacji na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Następnie przekazał Komisji Europejskiej projekt innego postanowienia stwierdzającego istnienie skutecznej konkurencji oraz uchylającego obowiązki regulacyjne Orange Polska

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

S.A. na tym rynku właściwym, na obszarze geograficznym 11 gmin w Polsce. Komisja Europejska zgłosiła poważne wątpliwości co do prawidłowości projektu rozstrzygnięcia. Zwróciła polskiemu Regulatorowi uwagę m.in. na fakt wykorzystania do ustaleń faktycznych objętych projektem postanowienia, nieaktualnych danych, tj. pochodzących z analizy rynku przeprowadzonej przez Prezesa UKE w 2009 r., mimo, że w chwili opracowywania projektu postanowienia organ dysponował danymi z później zakończonej analizy tego rynku. KIGEIT złożyła stanowiska do Prezesa UKE i do Komisji Europejskiej, podnoszące tę kwestię. Wskazała także na inne nieprawidłowości projektowanej regulacji, które w ocenie Zarządu wykluczały zasadności wydania postanowienia odpowiadającemu konsultowanemu jego projektowi. Komisja Europejska zobowiązała Prezesa UKE do wycofania projektu regulacji. W dniu 8 lutego 2013 r. Prezes UKE opublikował informację, że zamierza przeprowadzić nową analizę rynku 5, uwzględniając uwagi Komisji. Ostatecznie Prezes UKE umorzył postępowanie w sprawie zniesienia obowiązków regulacyjnych na obszarze ww. 11 gmin.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe, w tym rynek dostępu szerokopasmowego, nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający geograficzne lub technologiczne zróżnicowanie obowiązków regulacyjnych Orange Polska S.A. ani nie zachodzą także przesłanki do ustalenia, że na obszarze geograficznym poszczególnych gmin, ciążące na Orange Polska S.A. obowiązki regulacyjne, powinny być ograniczone.

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

W dniu 16 października 2012 r. Komisja Europejska ogłosiła konsultacje w sprawie Zalecenia dotyczącego rynków telekomunikacyjnych. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualna zmiana Zalecenia w sprawie rynków właściwych, w konsekwencji jego stosowania przez Regulatora w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

W dniu 5 grudnia 2013 r. BEREC ogłosił konsultacje w sprawie Stanowiska w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych. Zarząd nie może zapewnić, że publikacja przez BEREC Stanowiska w przedmiocie geograficznych aspektów analiz rynkowych w konsekwencji jego stosowania przez Regulatora w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

Ryzyka związane z działalnością Dialog

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

Ponadto, Orange Polska S.A. wystawiła Dialog faktury z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych na łączną kwotę 2.392 zł wraz z szacowaną wysokością odsetek na kwotę 356 zł. Faktury te obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 21 maja 2013 r. Dialog zakwestionował zasadność wystawionych faktur, bowiem ani umowa o połączeniu sieci zawarta z Orange Polska S.A., ani Porozumienie NP nie przewidują tytułu do naliczania odrębnych opłat za taką usługę, a od 1 maja 2013 r. zasady rozliczeń z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych stanowią przedmiot Umowy OR zawartej przez Dialog. Mimo to Orange Polska S.A. złożyła pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym i w dniu 12 października 2012 r. został wydany nakaz zapłaty, obejmujący należność w wysokości 1.274 zł oraz odsetki ustawowe do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty utracił moc w dniu 5 listopada 2012 r. z chwilą złożenia przed Dialog sprzeciwu do nakazu. W konsekwencji sprawa zostanie rozpoznana w zwykłym trybie procesowym przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. W dniu 23 września 2013 r. przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu odbyła się rozprawa. Sąd uznał się za niewłaściwy w sprawie. Sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie.

Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia Orange Polska S.A. są bezzasadne, nie można zapewnić, że zarzuty przeciwko Dialog nie zostaną przez sąd uwzględnione, a powództwo oddalone, w tym także na wypadek rozszerzenia żądania pozwu o roszczenia za dalsze okresy do dnia 1 maja 2013 r., ani że roszczenia Dialogu do Orange Polska S.A. o zapłatę zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia Orange Polska S.A.

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

W dniu 31 grudnia 2013 r. Dialog złożyła pozew przeciwko Orange Polska S.A. o zapłatę kar umownych przewidzianych w umowach łączących Orange Polska S.A. i Dialog za opóźnienia Orange Polska S.A. w usuwaniu awarii Usługi WLR w 2012 r. na kwotę 7.852 zł. Sąd wydał nakaz zapłaty przez Orange Polska S.A. tej należności. Pomimo przekonania Zarządu o zasadności pozwu, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku złożenia sprzeciwu przez Orange Polska S.A. od nakazu zapłaty, sąd ostatecznie uwzględni roszczenie Dialog i Orange Polska S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub co najmniej w części.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko wynikające z domniemania uprawnień organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi

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

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

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

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

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

Zgodnie z obecnie obowiązującą umową, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 2,2% przychodu uzyskanego z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszczał zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmował do maja 2012 r. Dialog wypowiedział także umowę generalną ZPAV (Związek Producentów Audio-Video) z dniem 31 maja 2011 r. Jednocześnie ZPAV nie zaakceptował proponowanego przez Dialog rozwiązania zaliczkowego regulowania należnego wynagrodzenia jak i wysokości zaliczki 0,06% a w czerwcu 2012 roku zwrócił się do Dialogu o zaprzestanie dokonywania dalszych bezumownych wpłat zastrzegając, iż będą one zwracane. W celu uniknięcia uiszczenia opłat z tytułu reemisji niektórych utworów zarówno na rzecz Stowarzyszenia Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno - Muzycznych SAWP (dalej „SAWP”) oraz Związku Artystów Wykonawców STOART (dalej „STOART”) Dialog wypowiedział umowy ustalające dotychczasowe zasady rozliczeń z tymi organizacjami. Ustalenie zakresu uprawnień do reprezentowania przez SAWP i STOART praw majątkowych do utworów reemitowanych przez Dialog wymagać będzie wskazania właściwej organizacji zbiorowego przez KPA, a także w kwestiach spornych, przeprowadzenie postępowań mediacyjnych przez KPA. W marcu 2012 roku SAWP wystąpił do Dialogu z zawezwaniem do próby ugodowej w sprawie zapłaty należności w wysokości 48 zł z tytułu eksploatacji artystycznych wykonawców utworów muzycznych na polu reemisja przez okres od 1 września 2011 rok do 29 lutego 2012 roku. Dialog zaproponował stawkę procentową w oparciu o kryteria z art. 110 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych jako uwzględniającą wysokość wpływów osiągniętych z korzystania z utworów i artystycznych wykonawców. Propozycję tę SAWP odrzucił proponując wyłącznie stawkę w odniesieniu do liczby abonentów jako najbardziej odpowiadającą skali eksploatacji artystycznych wykonawców z repertuaru SAWP. SAWP odmówił jednocześnie przyjmowania od Dialogu płatności zaliczkowych w wysokości 1/4 należności i oświadczył, iż takie wpłaty zostaną zaliczone na poczet roszczeń, a brak pisemnej deklaracji gotowości podpisania umowy na warunkach SAWP traktować będzie jako brak woli respektowania praw reprezentowanych przez SAWP, co zmusi SAWP do ich dochodzenia na drodze sądowej wraz z ustawowymi odsetkami.

W maju 2013 r. został Dialog doręczony odpis pozwu SAWP o udzielenie informacji w trybie art. 105. ust. 2 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych niezbędnych do określenia wysokości dochodzonych przez SAWP wynagrodzeń i opłat. Dialog złożył odpowiedź na pozew, w której zakwestionował w całości roszczenie SAWP. Ponadto przypozwał do postępowania STOART, ze względu na fakt, że zakresy uprawnień do reprezentacji praw autorskich sprawowanej przez SAWP i STOART pokrywają się, a oba te OZZ roszczą sobie prawa do wynagrodzenia za korzystanie przez Dialog z tego samego rodzaju utworów - artystycznych wykonawców utworów muzycznych i słowno-muzycznych, na tym samym polu eksploatacji (reemisji). Dzięki przypozwaniu, wyrok w sprawie o udzielenie informacji na rzecz SAWP, odniesienie ten skutek, że na wypadek uwzględnienia roszczenia SAWP w całości lub w części przez sąd, w jego granicach STOART nie będzie mógł domagać się zaspokojenia na swoją rzecz.

W ocenie Zarządu, dochodzenie przez SAWP roszczeń w odniesieniu do liczby abonentów nie jest uzasadnione, w szczególności także z uwagi na fakt, że w negocjacjach kontraktu generalnego prowadzonych przez SAWP z innymi OZZ z PIKE, OZZ, w tym SAWP zaproponowały wspólną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji utworów, do których reprezentują prawa

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

autorskie. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć, w jakiej ostatecznie wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy nie będzie ono wyższe niż łącznie 4% uzyskanych przychodów z reemisji dla ww. OZZ.

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

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

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

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

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

Inne ryzyka regulacyjne

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

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

Dialog i Netia złożyły odwołania od decyzji podnosząc min, że decyzje Prezesa UKE zostały wydane bez uprzedniego wydania zaleceń pokontrolnych, do których Spółki mogłyby się zastosować. Pomimo przekonania o słuszności stanowiska zawartego w odwołaniach, Zarząd nie może zapewnić, że odwołania zostaną uwzględnione, a kary uchylone.

Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowiska złożone przez spółki Grupy Netia i umorzy pozostałe postępowania kontrolne i postępowania o nałożenie kary, w sprawach dotyczących wykorzystywania częstotliwości radiowych, a w przeciwnym razie, że nie nałoży kar w wyższej wysokości, niż w dotychczas wydanych decyzjach.

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

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

Pomimo że celem strategicznym Grupy Netia jest szczególna dbałość o komfort abonentów korzystających lub mających zamiar korzystać z usług spółek Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez spółki Grupy Netia lub podmioty działające na ich rzecz, nie zostaną ocenione przez Prezesa UKE jako wymagające dodatkowych świadczeń na rzecz abonentów ustalonych w wyniku postępowania mediacyjnego. Jakkolwiek przystąpienie do postępowania mediacyjnego zależy od decyzji Zarządu, to uwzględnienie oceny Regulatora uzasadniającej taką potrzebę, w istotnym stopniu decyzje te determinuje.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Prezes UKE prowadzi prace uzgodnieniowe na rzecz realizacji celów Memorandum z 26 października 2012 r. w sprawie współpracy na rzecz podnoszenia jakości usług dostępnych na rynku telekomunikacyjnym. W pracach biorą udział podmioty, które przystąpiły do Memorandum, w tym m.in. Izby Gospodarcze zrzeszające przedsiębiorców telekomunikacyjnych, Orange Polska S.A., operatorzy sieci komórkowych, UPC, Exatel, TK Telekom, Spółki Grupy Netia. Przystępując do Memorandum, Prezes UKE oraz pozostali Sygnatariusze zobowiązali się wspólnie dążyć do zapewnienia konsumentom rzetelnych i porównywalnych informacji o wskaźnikach dostępności i jakości świadczonych usług (Quality of Service - QoS). Wypracowano prezentację dwóch rodzajów wskaźników dla sieci stacjonarnych i ruchomych: administracyjne, tj. „średni czas oczekiwania na połączenie z personelem”, „poprawności faktur” w przedmiocie należności za usługi telekomunikacyjne oraz techniczne, tj. „wskaźnik skuteczności połączeń telefonicznych” i najistotniejszy, zdaniem Prezesa UKE, z punktu widzenia realizacji zasady neutralności sieci, „wskaźnik prędkości transmisji danych”. Inne wskaźniki techniczne, np. „procent wiadomości SMS dostarczonych w ciągu 10s”, zgodnie z naturą usług dostarczanych w sieciach ruchomych, zostały zdefiniowane do stosowania przez operatorów tych sieci.

Prezes UKE upatruje w Memorandum wykonanie regulacji dyrektyw UE i Prawa telekomunikacyjnego, w tym na rzecz stworzenia jednolitych warunków prowadzenia działalności i korzystania z usług telekomunikacyjnych na obszarze UE oraz realizacji zasady neutralności sieci. Przebieg prac w ramach Memorandum potwierdza jedno z jego założeń, tj. tworzenie przez Inicjatora (Prezesa UKE) przyjaznego dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych środowiska regulacyjnego promującego możliwość współregulacji rynku usług telekomunikacyjnych.

W dniu 17 grudnia 2014 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu Raportu końcowego Memorandum. W Raporcie końcowym ustalono wykaz wskaźników jakości usług, metodę dokonywania pomiarów oraz zasady publikowania wyników pomiarów i ich przekazywania do Prezesa UKE.

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

W sierpniu 2013 r. Sejm rozpoczął prace nad projektem uchwały wzywającej Ministra Administracji i Cyfryzacji do zagwarantowania rodzicom prawa do Internetu bez pornografii. KIGEIT złożyła do Ministra Administracji i Cyfryzacji stanowisko w sprawie oraz zadeklarowała podjętą przez Ministra Administracji i Cyfryzacji współpracę przedsiębiorców telekomunikacyjnych zrzeszonych w Izbie w celu udostępnienia na ich stronach internetowych informacji edukującej rodziców o możliwościach blokowania przez nich dostępu do treści pornograficznych, w tym za pomocą udostępnianej poprzez te strony aplikacji.

Netia wniosła przeciwko Orange Polska S.A. pozew o zapłatę kwoty 49.800 zł z tytułu nieusuwania przez Orange Polska S.A. awarii na łączach WLR w terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE. W dniu 21 grudnia 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty. Zarząd nie może zapewnić, że wobec sprzeciwu od nakazu zapłaty wniesionego przez Orange Polska S.A., sąd uwzględni roszczenie Netii i Orange Polska S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub co najmniej w części.

W dniu 31 grudnia 2013 r. Netia złożyła pozew przeciwko TP o zapłatę kar umownych przewidzianych w umowach łączących TP i Netię za opóźnienia TP w usuwaniu awarii Usługi WLR w 2012 r. na kwotę 5.232 zł. Pomimo przekonania Zarządu o zasadności pozwu, Zarząd nie może zapewnić, że sąd uwzględni pozew Netii.

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 ujednolicenia rynku

Podstawową ofertą Spółek Grupy są głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi szerokopasmowego dostępu do sieci Internet, transmisji danych oraz usługi telewizyjne świadczone w szerokopasmowej sieci transmisji danych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Po połączeniu PKT Certentel i TP S.A., Orange Polska S.A. będąc operatorem zasiedziałym zarówno na rynkach usług stacjonarnych i komórkowych, jest głównym konkurentem Spółek Grupy. Pozostają nimi także inni operatorzy alternatywni, operatorzy telewizji kablowej oraz operatorzy komórkowi Polkomtel, T-Mobile i Play.

Ponadto w 2013 r. T-Mobile podpisał umowę nabycia GTS Central Europe, operatora usług dla klientów biznesowych, którego polska jednostka zależna GTS Poland jest jednym z kluczowych konkurentów Netii w tym segmencie rynku. Jeśli ta transakcja zostanie sfinalizowana w 2014 r., T-Mobile będzie mógł, podobnie jak Orange Polska S.A., zaoferować klientom biznesowym konwergentne usługi stacjonarne i komórkowe w sposób bardziej efektywny niż Netia, co może prowadzić do utraty udziałów w rynku oraz przepływów pieniężnych przez Grupę Netia.

Operatorzy sieci telefonii komórkowej, w tym także Orange w części prowadzonej dotychczas działalności telekomunikacyjnej przez Orange Polska S.A., świadczą usługi telewizyjne i kontentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują pakiety 4play zawierające usługi telefonii komórkowej. Niektórzy operatorzy telewizji satelitarnej dostosowują się do tej sytuacji poprzez oferowanie odsprzedaży usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Spółki Grupy Netia zamierzają odpowiedzieć 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 wykorzystać ofertę operatora 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 międzyoperatorzkiej. 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. umożliwiającego 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. Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z Orange Polska S.A. mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Okres obowiązywania Porozumienia Prezesa UKE z Orange Polska S.A. upłynął z końcem 2012 r. Zarząd nie może zagwarantować, że Orange Polska S.A. w zakresie dotychczasowej działalności Orange Polska S.A., będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na Orange Polska S.A. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej, wydane w przyszłości wyroki sądowe lub decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych Orange Polska S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łączami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci 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 SA podpisała porozumienie w przedmiocie zapewnienia Netii hurtowego dostępu do łączy FTTx. Zarząd nie może zapewnić, że zobowiązania Orange Polska SA określone w porozumieniu umożliwią Netii rentowne i konkurencyjne świadczenie usług detalicznych z wykorzystaniem dostępu telekomunikacyjnego w tym zakresie. .

Konkurencja operatorów telefonii komórkowej

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

Próbując zrównoważyć straty spowodowane wzrostem popularności oferty operatorów sieci telefonii komórkowej, Netia poszerzyła ofertę produktową o usługi o charakterze konwergentnym, na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych, zarówno głosowych, jak i szerokopasmowych, pod własną marką. Chociaż przychody ze sprzedaży Netii znalazły się wśród najlepszych osiągniętych przez wielu operatorów telefonii komórkowych, to sprzedaż i marże nie były w stanie zrównoważyć marż utraconych na stałych usługach. Usługi komórkowe nie stanowią obecnie głównego obszaru działalności Netii.

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.

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 korzystnych usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i zwiększyć marżę na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłoby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

Konsolidacja rynku

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

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów, jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i Netia zostanie przelicytowana przez konkurencję, pozycja Netii jako wiodącego operatora alternatywnego na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również strategiczne korzyści, które taka pozycja stwarza mogą zostać istotnie zagrożone.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora – Orange Polska S.A. Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. oraz w dniu 13 grudnia 2011 r. zostały wydane decyzje o redukcji wskaźników pokrycia. Zarząd nie może zapewnić, że nie powstaną żadne niekorzystne zdarzenia, które nie mogą być przewidziane na tym etapie budowy stacji bazowych oraz, które nie będą utrudniać spełnienia wskaźników. W wypadku, gdy warunki rezerwacji nie są spełniane przez operatora, Prezes UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać rezerwację, jeśli przedsiębiorca nie jest w stanie zapewnić efektywnego wykorzystania posiadanego uprawnienia. Historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

Możliwe istotne pozwy (nie w tysiącach)

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

Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)

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

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

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

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

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

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

Netia otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. Po zapłaceniu kwoty 58,3 mln zł i mając prawo do rozpatrzenia sprawy w dwóch instancjach odwoławczych, Zarząd uznał w 2010 r., że odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne i dlatego nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. lecz traktował zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) w 2010 r. W wyniku zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Spółki.

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

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

W dniu 30 grudnia 2011 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł dotyczący zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzonych. W dniu 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała kolejny zwrot 1,4 mln zł dotyczący odsetek za zwłokę od kwoty zwróconej w grudniu 2011 r.

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

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

Spółka, po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w dniu 30 grudnia 2013r. złożyła od niego skargę kasacyjną ze względu na fakt, że w uzasadnieniu wyroku nie uwzględniono w pełni stanowiska Spółki zaprezentowanego na rozprawie przed Naczelny Sąd Administracyjny. Izba Skarbowa nie wniosła apelacji od tego wyroku do Najwyższego Sądu Administracyjnego.

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

Mimo, iż Zarząd zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki prawne, aby odzyskać zapłaconą kwotę i nadal uznaje, że Spółka posiada silne argumenty prawne, nie można zapewnić, że wszystkie kwoty sporne zostaną odzyskane od organów podatkowych ani, jak długo mogą trwać postępowania do ich ostatecznego rozstrzygnięcia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2013 roku

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Usługi szerokopasmowe

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii spadła do 848.909 na dzień 31 grudnia 2013 r. z poziomu 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia szacuje, że jej łączny udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych wyniósł około 12,7% wobec 13,3% na dzień 31 grudnia 2012 r. Niskie tempo wzrostu rynku oraz zaostrzona konkurencja cenowa, w tym oferowanie usług pakietowych przez operatorów sieci kablowych, miały wpływ na powyższe wyniki. Mając na celu obronę marży brutto Zarząd koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. Na dzień 31 grudnia 2013 r. usługi dla 47% klientów usług szerokopasmowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 46% na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Liczba portów szerokopasmowych	2013	2012
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	386.787	382.540
Bitstream	276.857	291.621
WiMAX Internet	15.353	17.891
LLU	169.912	182.726
Razem	848.909	874.778

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniósł 56 zł w IV kw. 2013 r. w porównaniu do 57 zł w IV kw. 2012 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem satysfakcjonującego poziomu ARPU w trakcie ubiegłego roku pomimo głębokiego obniżenia cen usług przez niektórych konkurentów Netii.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wyniósł w IV kw. 2013 r. 164 zł w porównaniu do 178 zł w IV kw. 2012 r.

Nabycia sieci ethernetowych (nie w tysiącach)

Nabycia sieci ethernetowych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię obsługiwały łącznie 110.754 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, w porównaniu do 121.005 klientów na dzień 31 grudnia 2012 r., obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Obecnie Netia koncentruje się na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych, w związku z czym kolejne ewentualne akwizycje będą prawdopodobnie dokonywane w dużo wolniejszym tempie niż miało to miejsce w przeszłości. W 2013 r. nie przeprowadzono nowych akwizycji sieci ethernetowych.

Modernizacja sieci do standardów NGA

Na dzień 31 grudnia 2013 r. sieć NGA Netii obejmowała zasięgiem 1.281.000 gospodarstw domowych, w tym 148.000 gospodarstw było objętych siecią PON, 897.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 236.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. W IV kw. 2013 r. Netia poszerzyła zasięg NGA o około 41.000 gospodarstw domowych (w tym 31.000 gospodarstw domowych objętych siecią FTTB, 9.000 gospodarstw domowych objętych siecią VDSL i 1.000 gospodarstw domowych objętych siecią miedzianą). Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. Netia posiadała 172.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), dało Netii dostęp do około 1.453.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi telewizyjne.

Uwzględniając akwizycje sieci kablowych od UPC Polska, Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA co najmniej o kolejne 440.000 gospodarstw domowych. Oczekuje się, że po zrealizowaniu wszystkich planów modernizacyjnych Netia powinna posiadać około 1.720.000 gospodarstw domowych w standardzie NGA i będących zarazem w zasięgu usług 3play (TV + stacjonarny dostęp szerokopasmowy NGA + usługi głosowe). Ponadto Netia wdrożyła rozwiązanie smooth streaming, które rozszerza zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play na sieci, na których prędkość łącza jest niewystarczająca do świadczenia usług IPTV oraz, potencjalnie w przyszłości, tam, gdzie Netia nie świadczy usług dostępu szerokopasmowego. Oprócz stałego udoskonalania oferty contentowej i funkcjonalności usług, Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

Usługi telewizji

Liczba usług telewizyjnych na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 120.321, co stanowiło wzrost o 52% w porównaniu do 79.285 na dzień 31 grudnia 2012 r.

Mobilne usługi szerokopasmowe

Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 26.397 na dzień 31 grudnia 2013 r. w porównaniu do 30.281 na dzień 31 grudnia 2012 r.

ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego wyniósł 27 zł w IV kw. 2013 r. w porównaniu do 26 zł w IV kw. 2012 r. Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 42.120 w porównaniu do 60.219 na dzień 31 grudnia 2012 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ARPU dla mobilnych usług głosowych wyniosło w IV kw. 2013 r. 29 zł w porównaniu do 26 zł w IV kw. 2012 r. Usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego generują marże na poziomie zbliżonym do usług BSA, natomiast dzięki renegotjowaniu umów z operatorami komórkowymi Polkomtel oraz P4 poprawiły się warunki świadczenia mobilnych usług głosowych.

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR)

Liczba linii głosowych wyniosła 1.488.610 na dzień 31 grudnia 2013 r. w porównaniu do 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. W IV kw. 2013 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 30.655 linii w porównaniu do spadku netto o 33.862 linie w IV kw. 2012 r. Netia zakłada, że w przyszłości liczba stacjonarnych usług głosowych będzie się nadal zmniejszać, głównie na skutek odchodzenia klientów od tradycyjnych usług głosowych i usług WLR.

Agresywna rywalizacja cenowa ze strony innych operatorów w połączeniu z substytucją usługami telefonii komórkowej oraz przejściem na pakiety usług głosowych połączonych z usługami telewizji kablowej wywierała ujemny wpływ na bazę klientów stacjonarnych usług głosowych. Równocześnie Netia koncentrowała się na pozyskaniu klientów generujących wyższe ARPU, których starała się pozyskać poprzez dosprzedaż w pakiecie nielimitowanych stacjonarnych połączeń głosowych na rozmowy lokalne i międzymiastowe. W przypadku usług głosowych świadczonych na bazie dostępu regulowanego (WLR) Spółka koncentruje się głównie na retencji bazy klienckiej i obronie przepływów pieniężnych. Bardziej agresywna obrona bazy klienckiej jest prowadzona wobec usług głosowych oferowanych we własnej sieci i odbywa się poprzez pakietyzację usług w segmencie B2C i upusty cenowe w segmencie B2B.

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi lub klienci indywidualni obsługiwani przez dostęp LLU i sieci ethernetowe). Spółka przewiduje stopniową rezygnację z tradycyjnej telefonii stacjonarnej, obniżając tym samym bazę kosztową.

W IV kw. 2013 r. poziom odłączeń netto wyniósł 1% w przypadku technologii LLU przez IP oraz 4% w odniesieniu do niżej marżowych usług WLR, podczas gdy w wysokomarżowej własnej sieci usługi netto pozostały na stabilnym poziomie pomiędzy kolejnymi kwartałami, co osiągnięto dzięki bardziej agresywnej polityce cenowej.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych	2013	2012
Tradycyjne linie głosowe	532.639	563.753
VoIP (bez LLU)	93.969	69.359
WiMAX głos	11.983	14.663
WLR	728.693	869.196
LLU przez VoIP	121.326	126.933
Razem	1.488.610	1.643.904

ARPU w odniesieniu do usług WLR wyniosło 45 zł zarówno w IV kw. 2013 r. i jak i IV kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci wyniosło 39 zł w IV kw. 2013 r. w porównaniu do 46 zł w IV kw. 2012 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 42 zł w IV kw. 2013 r. w porównaniu do 46 zł w IV kw. 2012 r.

Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Netii wyniosła 55.922 na dzień 31 grudnia 2013 r. w porównaniu do 62.241 na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosła 1.488.610 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło w Netii 24 zł w IV kw. 2013 r. w porównaniu do 37 zł w IV kw. 2012 r. Spadek ARPU był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Czteroletni kontrakt z firmą Ericsson

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3 Sytuacja finansowa Netia SA

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 3.073.054 zł (93% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 3.161.551 zł na koniec 2012 r. (92% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 346.182 zł. Powyższe zmiany zostały częściowo skompensowane przez zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 225.899 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych z aktywów przeznaczonych do sprzedaży na nieruchomości inwestycyjne o wartości 26.770 zł na dzień 31 grudnia 2012 r. Przeklasyfikowanie na nieruchomości inwestycyjne było spowodowane brakiem podpisania umowy z Tilia SKA. Spółka przestała klasyfikować te aktywa jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowała je jako nieruchomości inwestycyjne. (zobacz Notę 9: Nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 r.)

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2013 r. 217.439 zł i w porównaniu do roku 2012, kiedy wynosiły 246.222 zł, zmniejszyły się o 12%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem należności do poziomu 160.169 zł na dzień 31 grudnia 2013 r. z poziomu 197.649 zł w 2012 r. Jednocześnie odnotowano wzrost salda środków pieniężnych z 16.223 zł w 2012 r. do 29.967 w 2013 r.

Kapitał własny na dzień bilansowy wyniósł 2.152.987 zł, stanowiąc 65% wartości pasywów i zmniejszył się o 5% w porównaniu do salda 2.260.376 na koniec 2012 r. Główne zmiany to wykup akcji własnych o wartości 144.198 zł oraz całkowity zysk za 2013 r. w kwocie 34.409 zł.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 637.636 zł w porównaniu do 740.682 zł na koniec 2012 r. Spadek ten częściowo spowodowany jest spadkiem zobowiązań z tytułu kredytu, głównie z powodu spłaty rat kredytu bankowego w wysokości 130.000 zł w 2013 r. Długoterminowa część kredytu na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 257.211 zł w porównaniu do 384.452 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 499.870 zł na dzień 31 grudnia 2013 r. i zwiększyły się w porównaniu do stanu 433.485 zł na koniec 2012 roku na skutek wzrostu zobowiązań z tytułu obligacji.

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody spadły o 4% do 1.518.812 zł za 2013 r. z poziomu 1.578.623 zł w 2012 r. Niższy poziom przychodów był związany ze spadkiem liczby usług (RGU) o 6% w skali roku oraz obniżką stawek międzyoperatorskich za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych (MTR), które odpowiadały za około jedną trzecią spadku przychodów.

Przychody z usług telekomunikacyjnych spadły o 4% do 1.501.405 zł w 2013 z poziomu 1.572.559 zł w 2012. Jednocześnie odnotowano wzrost o 13% do poziomu 81.968 zł w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi 5% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

Koszt własny sprzedaży spadł o 7% do kwoty 1.059.118 zł z poziomu 1.140.338 zł w 2012 r., co stanowiło 70% udziału w przychodach w porównaniu do 72% w ubiegłym roku. Spadek kosztu własnego sprzedaży w roku 2013 wynikał przede wszystkim ze spadku kosztu rozliczeń międzyoperatorskich związanych z obniżką stawek MTR.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 4% do 304.690 zł w porównaniu do 317.014 zł w ubiegłym roku w związku z dokonaniem w I kwartale 2013 r. przeglądem okresów użytkowania środków trwałych, co skutkowało redukcją stawek amortyzacyjnych.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 3% do 493.259 zł w porównaniu do 509.846 zł w 2012 r.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 28% do 176.153 zł w 2013 r. w porównaniu do 243.974 zł w 2012 r. z powodu obniżki stawek MTR.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 24% do 60.852 zł w 2013 r. w porównaniu do 49.222 zł w 2012 r.

Zysk na sprzedaży w 2013 r. wyniósł 459.694 zł w porównaniu do 438.285 zł w 2012 r. Marża zysku brutto wyniosła 30,3% w 2013 r. w porównaniu do 27,8% w 2012 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 2% rok-do-roku do 300.457 zł z poziomu 293.313 zł w 2012 r. i stanowiły 20% przychodów ogółem w 2013 r. i 19% w 2012 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji spadła o 1% do 19.118 zł z poziomu 19.281 zł w 2012 r.

Koszty reklamy i promocji wzrosły o 11% do 37.133 zł z poziomu 33.408 zł na skutek bardziej intensywnej kampanii reklamowych pod koniec roku oraz wprowadzenia nowej platformy komunikacyjnej i nowego motto marki.

Koszty ogólnego zarządu spadły o 6% do 145.974 zł z poziomu 156.016 zł w 2012 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

Skorygowany zysk EBITDA zmniejszył się tylko o 1% rok-do-roku do kwoty 384.879 zł z kwoty 388.559 zł w 2012 r., gdyż spadek przychodów był równoważony przez wyższą marżowość brutto i niższy poziom kosztów sprzedaży i dystrybucji oraz kosztów ogólnego zarządu. Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 25,3% w porównaniu do 24,6% w 2012 r. Wzrost marży odzwierciedla synergii kosztowe z tytułu integracji Grupy Dialog i spółki Crowley, niższą bazę zarówno przychodów jak i kosztów oraz redukcję stawek MTR, co zostało częściowo zrównoważone przez spadek marży zysku brutto na sprzedaży usług głosowych.

Uwzględniając koszty związane z integracją Grupy Dialog i Crowley'a w kwocie 5.991 zł w 2013 r. oraz 18.629 zł w 2012 r., koszty restrukturyzacyjne w wysokości 2.054 zł w 2013 r. oraz 6.558 zł w 2012 r., odpis aktualizujący w wysokości 2.603 zł w 2013 r. i 26.606 zł w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2012 r., koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 618 zł w 2013 r. oraz 1.142 w 2012 r., pomniejszenie rezerwy na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w wysokości 110 zł w 2013 r., jak również koszty projektu N2 w wysokości 1.469 zł w 2013 r., zysk EBITDA wyniósł 372.254 zł w porównaniu do 335.624 zł w 2012 r. Marża zysku EBITDA wyniosła 24,5% w porównaniu do 21,3% w 2012 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 26.072 zł w porównaniu do straty operacyjnej w wysokości 24.721 zł w 2012 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej kosztów jednorazowych w kwocie 12.625 zł w 2013 r. i 52.935 zł w 2012 r. skorygowany zysk operacyjny wyniósł 38.697 zł w 2013 r. wobec 28.214 zł w 2012 r.

Przychód finansowy netto na koniec 2013 r. wyniósł 12.228 zł w porównaniu do kosztu finansowego netto w wysokości 57.866 zł w 2012 r. Zmiana była związana głównie z otrzymaną przez Netię dywidendą od spółki zależnej Dialog w wysokości 70.000 zł a także ze spadkiem poziomu zadłużenia netto i spadkiem rynkowych stóp procentowych rok-do-roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto w kwocie 7.576 zł zostało odnotowane w 2013 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 11.588 zł w 2012 r.

Zysk netto wyniósł w 2013 r. 30.724 zł w porównaniu do straty netto w wysokości 94.175 zł w 2012 r.

3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 395.909 zł w porównaniu do 356.143 zł w 2012.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 230.405 zł w porównaniu do 392.140 zł w 2012 r.

Pozostałe istotne pozycje wypływu środków pieniężnych w 2013 r. w Netii obejmowały 180.000 zł spłaty kredytów, 53.917 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem, 23.093 zł spłaty odsetek od obligacji oraz 144.198 zł odkupu akcji własnych. W efekcie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2013 r. wyniosły 192.669 zł w porównaniu do wypływów w kwocie 11.727 zł w 2012 r.

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Netia inwestowała w rozwój usług szerokopasmowych i innych, co spowodowało ujemne przepływy pieniężne w latach 2007 – 2008. W 2009 r., Grupa Netia zaczęła generować wolne przepływy środków pieniężnych i ten pozytywny trend przepływów pieniężnych był kontynuowany w 2012 r. w związku z nabyciem Grupy Dialog i spółki Crowley i realizacją synergii integracyjnych. Pomimo iż, że synergie integracyjne kontynuowały wzrost w 2013 r., skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych spadły w 2013 r. o 7% do poziomu 311 mln zł. Niemniej jednak, Zarząd oczekuje dalszego generowania wolnych przepływów środków pieniężnych w Netii w średnim okresie, z wyłączeniem wpływu któregoś z czynników ryzyka bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”. Na rok 2014 Grupa Netia prognozuje skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych na poziomie 305 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2013 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.204.504 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 99.407 zł, w tym 93.356 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 384.077 zł. Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 r. Grupa Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Grupy Netia oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

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

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Kredyty bankowe

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 384.077 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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 10.611 zł.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.526 zł zostały na dzień 31 grudnia 2013 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

3.6 Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach

Wyemitowane obligacje

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

Udzielone gwarancje

W 2013 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 3.5. Informacje o zaciągniętych kredytach.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

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

WZA działa stosownie do przepisów ustanowionych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa. Spółka nie uchwaliła regulaminu WZA. Do uchwalenia zmiany Statutu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów.

Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych.

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

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;
- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązany wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływania na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netię.

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

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

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

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2013 roku

Zarząd Netii

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej na 9 osób i powołało Pana Jerome de Vitry na członka Rady Nadzorczej na kolejną kadencję oraz pana Jacka Czernuszenko na członka Rady Nadzorczej.

W dniu 13 listopada 2013 r. Pan Benjamin Duster złożył rezygnację ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

W dniu 21 listopada 2013 r. Pan George Karaplis został powołany na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4.3 Komitety Rady Nadzorczej

Od 5 kwietnia 2006 roku w ramach Rady Nadzorczej działają dwa komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. W 2013 roku skład komitetów kształtował się w następujący sposób:

Komitet ds. Audytu:

- Raimondo Eggink, pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Tadeusz Radziwiński,
- Ewa Pawluczuk.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- Jacek Czernuszenko – od 3 grudnia 2013 r.,
- Ben Duster – do 13 listopada 2013 r.,
- Nicolas Maguin – od 30 kwietnia 2013 r.,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry – do 30 kwietnia 2013 r.

W 2009 roku Rada Nadzorcza utworzyła kolejny stały komitet – Komitet ds. Wydatków Capex, w skład którego wchodzi:

- Stan Abbeloos – pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu od 27 marca 2013 r.,
- Jacek Czernuszenko – od 18 października 2013 r.,
- George Karaplis,
- Nicolas Maguin,
- Jerome de Vitry.

W dniu 26 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza utworzyła kolejny stały komitet – Komitet Strategiczny, w skład którego wchodzi:

- Jerome de Vitry - Przewodniczący,
- Jacek Czernuszenko – od 18 października 2013 r.,
- Ben Duster – do 18 października 2013 r.,
- Raimondo Eggink,
- George Karaplis.

Ponadto, w dniu 26 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza utworzyła komitet ad hoc: Komitet ds. Rozwoju Produktów, w skład którego wchodzi:

- George Karaplis – Przewodniczący,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński.

W lutym 2014 r. miały miejsce następujące zmiany:

- George Karaplis i Jacek Czernuszenko zrezygnowali z członkostwa w Komitecie ds. Wydatków Capex,
- Jacek Czernuszenko został członkiem Komitetu ds. Rozwoju Produktów,
- Stan Abbeloos został członkiem Komitetu ds. Rozwoju Produktów,
- Bogusław Kułakowski został członkiem Komitetu ds. Audytu i Komitetu Strategicznego,
- Nicolas Maguin został członkiem Komitetu ds. Rozwoju Produktów.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej otrzymują dodatkowe wynagrodzenie (wynagrodzenie z tego tytułu jest ograniczone do dwóch komitetów dla członka Rady Nadzorczej i jednego komitetu dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej).

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

Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

Zadaniem Komitetu ds. Wydatków Capex jest m.in. monitorowanie kluczowych wskaźników wydatków inwestycyjnych w ramach grupy Netii w celu właściwego doradzania Radzie Nadzorczej w zakresie nakładów kapitałowych, a także przeglądanie propozycji Zarządu dotyczących rocznego budżetu na nakłady inwestycyjne oraz monitorowanie postępów w wykonaniu takiego budżetu.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zadaniem Komitetu Strategicznego jest wspomaganie Rady Nadzorczej, między innymi, w następujących kwestiach:

- obszary przyszłego rozwoju Spółki,
- fuzje i przejęcia,
- przegląd wszelkich innych obszarów lub spraw, które mają strategiczne znaczenie dla Spółki.

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

4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach)

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanых 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 przyznanых będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorcza podejmuje warunkową uchwałę, w której potwierdza rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wchodzi w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Powyższa uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2011 r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanых w 2011 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanых 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 przyznanых w 2012 r.

Liczba opcji, która zostanie umorzona z łącznej liczby 3.669.000 opcji przyznanых w 2013 r. zależy od ustalonego przez Radę Nadzorczą poziomu wykonania kryteriów premiowania w 2013 r. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rada Nadzorcza nie ustaliła jeszcze tego poziomu.

4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2013 roku

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

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta	PLN
Mirosław Godlewski	1.588
Jonathan Eastick.....	1.489
Tom Ruhan.....	1.177
Mirosław Suszek.....	1.156
	<hr/>
	5.410
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta	(PLN)
Benjamin Duster.....	104
Jacek Czernuszenko.....	46
George Karaplis	112
Stan Abbeloos.....	96
Raimondo Eggink	112
Nicolas Maguin	114
Ewa Pawluczuk	112
Tadeusz Radziwiński.....	120
Jerome de Vitry.....	120
	<hr/>
	936
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych.....	687
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej spółek zależnych	2
	<hr/>
Razem	7.035

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Nowy Plan (nie w tysiącach)

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.

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 1.725.000 opcji przyznanych członkom Zarządu 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.

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 (zob. Nota 33). Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej pro forma akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

Nowa cena realizacji opcji wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Opcje	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
Stan na początek okresu.....	2.402.351
Przyznane.....	1.725.000
Wygasłe.....	<u>(541.650)</u>
Stan na koniec okresu.....	<u>3.585.701</u>

Na rok 2013 Rada Nadzorcza wyznaczyła cele oparte o następujące kluczowe parametry operacyjne:

- Przychody z transmisji danych B2B
- Liczba usług telewizyjnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rada Nadzorcza była jeszcze przed spotkaniem mającym na celu podjęcie decyzji, jaka część opcji przyznanych w 2013 r. będzie zachowana przez członków Zarządu do momentu nabycia uprawnień.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2013 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu:

	Początek okresu	Przyznane	Umorzone	Koniec okresu
Mirosław Godlewski	1.028.675	690.000	(216.660)	1.502.015
Jonathan Eastick.....	514.338	345.000	(108.330)	751.008
Tom Ruhan	514.338	345.000	(108.330)	751.008
Mirosław Suszek	345.000	345.000	(108.330)	581.670
Liczba opcji razem	2.402.351	1.725.000	(541.650)	3.585.701

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

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje i OJU) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 kształtował się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.
	PLN
Mirosław Godlewski.....	565
Jonathan Eastick	281
Tom Ruhan.....	281
Mirosław Suszek.....	199
	1.326

Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”, uprzednio pod nazwą: Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli (nie w tysiącach)

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Notę 39 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. członkowie Zarządu posiadali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

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

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

W dniu 26 lipca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Netia S.A. które zmieniło regulamin wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiana regulaminu weszła w życie z dniem podjęcia uchwał.

Zgodnie ze zmienionym regulaminem wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 lipca 2010 r. każdy niezależny członek Rady Nadzorczej otrzyma roczny przydział 15.000 Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”). Pierwszy roczny przydział OJU został dokonany 27 lipca 2010 r. a kolejne przydziały nastąpią w datach odpowiadających powyższemu terminowi w latach przyszłych. Nabycie praw do jednej trzeciej OJU nastąpi w terminie 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania. Jedna OJU odpowiada jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej przedstawione są poniżej (liczba OJU nie w tysiącach):

	31 grudnia 2012 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	OJU wygasłe	31 grudnia 2013 r.
Stan Abbeloos	80.000	15.000	-	-	95.000
Jacek Czernuszenko	-	65.000	-	-	65.000
Benjamin Duster	80.000	15.000	(65.000)	(30.000)	-
Raimondo Eggink	95.000	15.000	-	-	110.000
George Karaplis	80.000	15.000	(15.000)	-	80.000
Nicolas Maguin	95.000	15.000	-	-	110.000
Ewa Pawluczuk	95.000	15.000	-	-	110.000
Tadeusz Radziwiński	95.000	15.000	-	-	110.000
Jerome de Vitry	95.000	15.000	(30.000)	-	80.000
Razem OJU	715.000	185.000	(110.000)	(30.000)	760.000

W dniu 27 lipca 2013 r. łącznie 120.000 OJU zostało przyznanych członkom Rady Nadzorczej. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pana Jacka Czernuszenko, otrzymali dodatkowy przydział 15.000 OJU każdy. Nabycie praw do przyznanych OJU następuje w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach. Pan Jacek Czernuszenko otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej oraz kolejne 15.000 OJU następnego dnia, 29 czerwca 2013 r., zgodnie z regulaminem wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych panu Jackowi Czernuszenko OJU następuje odpowiednio w trzecią rocznicę ich przyznania w całości oraz w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach.

W dniu 13 stycznia 2014 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego na niezależnego członka Rady Nadzorczej. W dniu powołania na członka Rady Nadzorczej, pan Kułakowski otrzymał 50.000 OJU. Nabycie praw do przyznanych panu Kułakowskiemu OJU następuje w trzecią rocznicę ich przyznania.

Koszt OJU ujęty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. wyniósł 1.240 zł w porównaniu do 411 zł w 2012 r.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Stan Abbeloos	142	62
Jacek Czernuszenko	63	-
Benjamin Duster	78	60
Raimondo Eggink	163	34
George Karaplis	130	61
Nicolas Maguin	163	34
Ewa Pawluczuk	163	34
Tadeusz Radziwiński	191	92
Jerome de Vitry	147	34
Łączny koszt OJU	1.240	411

W związku z wykonaniem OJU w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r i 2012 r., członkowie Rady Nadzorczej otrzymali następujące wypłaty środków pieniężnych brutto:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Stan Abbeloos	-	92
Benjamin Duster	345	90
Raimondo Eggink	-	-
George Karaplis	73	90
Nicolas Maguin	-	-
Ewa Pawluczuk	-	-
Jerome de Vitry	154	-
Tadeusz Radziwiński	-	-
Łączny koszt OJU	572	272

4.6 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. Prezes Zarządu Spółki, pan Mirosław Godlewski, wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 577.385 i 605.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 429.114 i 450.000 akcji Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 529.790 i 555.575 akcji Spółki.

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012 r.	Zmniejszenie udziału	31 grudnia 2013 r.
Mirosław Godlewski (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę)	605.000	(27.615)	577.385
Jonathan Eastick	450.000	(20.886)	429.114
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę)	555.575	(25.785)	529.790
Mirosław Suszek	-	-	-
Razem	1.610.575	(74.286)	1.536.289

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 38.143 i 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 20.311 i 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 19.072 i 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

4.7 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Zgodnie z zapisami umowy o pracę, Rada Nadzorcza przyznała jednemu z członków Zarządu Spółki wynagrodzenie z tytułu zwolnienia z obowiązku świadczenia pracy bez podania przyczyn. W przypadku takiej sytuacji, Spółka będzie zobowiązana wypłacić temu członkowi Zarządu jednorazową odprawę w ramach zapisów umowy o pracę w wysokości 300 złotych, przewidzianą w umowie o pracę. Umowa o pracę wspomnianego członka Zarządu Spółki, bez względu na przyczynę zwolnienia z obowiązku świadczenia pracy, zawierała zapis o okresie sześciomiesięcznego wypowiedzenia bez obowiązku kontynuacji świadczenia pracy. W ramach porozumienia, zapis ten został zmodyfikowany w następujący sposób w dniu 19 lutego b.r. kiedy to Rada Nadzorcza uzgodniła z członkiem Zarządu, że w przypadku kontynuacji obowiązków z tytułu umowy o pracę oraz nie złożenia rezygnacji z pełnionej funkcji przed upływem wcześniejszego z terminów tj.

- i) formalnej prośby Rady Nadzorczej o złożenie rezygnacji lub
- ii) dnia 31 sierpnia 2014 r.

Spółka, pod pewnymi warunkami, będzie zobowiązana wypłacić temu członkowi Zarządu jednorazową odprawę w równowartości rocznej pensji z tytułu pełnionej funkcji, tj. w kwocie 1.200 złotych oraz proporcjonalnie kwotę premii za 2014 r. zakładając 100% realizację celów do dnia faktycznej rezygnacji.

Ponadto umowa o pracę zawarta z innym członkiem Zarządu może być wypowiedziana wyłącznie po uprzednim otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej rekomendującej wypowiedzenie niniejszej umowy. W przypadku wypowiedzenia umowy lub odwołania bez wyżej wymienionej uchwały Rady Nadzorczej, Spółka zapłaci pracownikowi odszkodowanie w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie na dzień 31 grudnia 2013 stanowiłoby kwotę 377 zł.

Decyzją Rady Nadzorczej jeden z członków Zarządu, który rezygnuje z pełnienia funkcji lub wypowiada umowę o pracę wskazując określony przypadek konfliktu interesów będzie uprawniony do odprawy w wysokości równej całkowitej kwocie świadczeń pieniężnych należnych z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu za okres roku bezpośrednio poprzedzający rok, w którym nastąpiła rezygnacja lub wypowiedzenie umowy o pracę.

4.8 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

Zmiany organizacyjno-prawne

Nie było istotnych zmian prawnych ani organizacyjnych w Grupie Netia w 2013 r. poza połączeniem trzech spółek oraz nabyciem spółek opisanych w punkcie 1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 24 stycznia 2014 r. Netia ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C), aby jeszcze lepiej zaspokajać potrzeby obu grup klientów i wspierać kluczowe cele strategiczne Spółki. Każda z dywizji będzie odpowiedzialna za realizację celów biznesowych w ramach własnego budżetu, w tym za tworzenie nowych, innowacyjnych i przyjaznych użytkownikowi produktów i usług oraz za stałe podnoszenie jakości obsługi klienta. Oczekuje się, że taka struktura organizacyjna pozwoli maksymalnie uprościć wewnętrzne procedury i procesy, przypisać konkretną odpowiedzialność za realizację poszczególnych elementów strategii, a w rezultacie przyniesie dalszą poprawę wyników finansowych Grupy. Ponadto oczekuje się, że powyższe zmiany pozwolą Netii, drugiemu największemu stacjonarnemu operatorowi telekomunikacyjnemu w Polsce, wykorzystać w optymalny sposób posiadaną infrastrukturę, co w średnim i dłuższym horyzoncie czasowym powinno mieć coraz większy wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Dodatkowo, zmiany powinny skutkować elastycznością, pożądaną w razie pojawienia się możliwości konsolidacji na polskim rynku telekomunikacyjnym. Planuje się, że zmiany w strukturze organizacyjnej zostaną wdrożone do końca I kw. 2014 r.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 19 lutego 2014 r.):

Third Avenue Management LLC

W dniu 5 czerwca 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.013.736 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 21 listopada 2012 r. i stanowiących 19,84% kapitału zakładowego i uprawniających do 19,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 60.717.960 stanowiących 17,45% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 26 lipca 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 60.717.960 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 5 czerwca 2013 r. i stanowiących 17,45% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 57.935.934 stanowiących 16,65% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 4 listopada 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.935.934 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 26 lipca 2013 r. i stanowiących 16,65% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 57.878.899 stanowiących 16,64% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny

W dniu 4 marca 2013 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny poinformowały Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.858.758 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 20 lutego 2013 r. i stanowiących 16,63% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 59.077.592 stanowiących 16,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,98% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited posiadały łącznie 44.336.534 akcji Spółki 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.

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadał łącznie 20.243.646 akcji Spółki 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”

W dniu 13 stycznia 2014 r. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” poinformował Spółkę, że na skutek zmniejszenia kapitału zakładowego Netii w wyniku umorzenia akcji własnych Netii w dniu 24 października 2013 r., udział akcji Netii posiadanych przez Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” przekroczył próg 5% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5.2 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.279.904 (nie w tysiącach) akcji zwykłych i 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 o wartości nominalnej 1zł (nie w tysiącach) każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę programu odkupu akcji własnych, w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 47.579 zł plus koszty transakcyjne 20 zł. Z tej liczby 3.422.312 (nie w tysiącach) akcji zostało odkupione w 2013 r. za łączną kwotę 15.881 zł plus koszty transakcyjne 7 zł.

W dniu 28 maja 2013 r. Spółka nabyła dalsze 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji, stanowiących 4,15% kapitału zakładowego Spółki, za 128.101 zł plus koszty transakcyjne w wysokości 209 zł.

W rezultacie powyższego i wcześniejszych odkupów, Netia posiadała 38.370.130 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy. W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji było skuteczne od 24 października 2013 r. kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Umorzenie akcji w październiku 2013 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 38.370.130 zł (nie w tysiącach) i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 251.012.190 zł (nie w tysiącach), z czego 38.370.130 zł (nie w tysiącach) zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniósł 347.910.774 zł (nie w tysiącach).

5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)

Na podstawie Planu 2011 Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowo podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.5 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.6 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Dywidendy

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

Odkup akcji własnych

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

Między 17 sierpnia 2011 r. i 23 stycznia 2013 r. Netia przeprowadziła trzy transze odkupu akcji własnych w ramach Ogólnego Programu, z których każda została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki. W rezultacie Netia odkupiła 32.132.500 (nie w tysiącach) akcji za

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

172.141 zł plus koszty transakcyjne 143 zł. Z łącznej liczby odkupionych akcji 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji zostało umorzonych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 stycznia 2012 r.

W dniu 13 marca 2013 r. Netia, w związku z realizacją przez Spółkę Ogólnego Programu, ogłosiła ofertę zakupu nie więcej niż 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji własnych Spółki, stanowiących nie więcej niż 4,15% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania nie więcej niż 4,15% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Oferowana cena zakupu akcji wynosiła 8,00 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję. Oferta skupu została zrealizowana w dniu 28 maja 2013 r., a w jej efekcie Spółka nabyła 16.012.630 (nie w tysiącach) akcji za łączną cenę 128.101 zł plus koszt transakcyjne w wysokości 209 zł.

W rezultacie powyższych odkupów Spółka wydała 143.989 zł na 19.434.942 (nie w tysiącach) akcji plus koszty w wysokości 209 zł w 2013 r. oraz wydała 106.773 zł na 18.935.188 (nie w tysiącach) akcji plus koszty w wysokości 41 zł w 2012 r.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie pozostałych 38.370.130 akcji własnych. Umorzenie akcji jest skuteczne od 24 października 2013 r. kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Pomimo rentowności Grupy Netia, wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz potencjalna konieczność dokonania w przyszłości odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na podstawie rocznych testów dotyczących trwałej utraty wartości sprawiają, że wysokość wyników netto Spółki jest relatywnie trudna do przewidzenia. W tych okolicznościach Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy tak regularnie jak to będzie możliwe pod względem prawnym.

W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii, który obecnie kształtuje się na poziomie 376.937 zł i stanowi główne ograniczenie możliwości przyszłych wypłat zysków, Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Na podstawie prognoz przepływów wolnych środków pieniężnych Zarząd szacuje, że począwszy od 2014 r. Spółka może przeznaczyć na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 146.123 zł, czyli około 42 grosze za akcję, z możliwością umiarkowanego zwiększenia wysokości wypłacanych kwot w przyszłości. Wspierając powyższą politykę, Zarząd dopuszcza wzrost zadłużenia do poziomu 1,0 x Skorygowany zysk EBITDA.

Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką dystrybucji środków do akcjonariuszy:

- i) Zarząd zamierza zaproponować na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 146.123 zł, czyli około 42 grosze za akcję w 2014 r.,
- ii) Zarząd może poprosić Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o upoważnienie do przeprowadzenia w następnych latach kolejnego programu wykupu akcji własnych, o ile będzie wymagana taka forma dystrybucji środków do akcjonariuszy.

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

Wyemitowane obligacje

W dniu 15 lutego 2013 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 3 obligacje imienne serii EE, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 stycznia 2018 r.

W dniu 6 marca 2013 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii FF, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 czerwca 2013 r.

W dniu 6 czerwca 2013 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii GG, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 września 2013 r.

W dniu 27 czerwca 2013 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 3 obligacje imienne serii HH, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 30 czerwca 2018 r.

W dniu 3 lipca 2013 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii II, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 października 2013 r.

W dniu 6 września 2013 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii JJ, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 grudnia 2013 r.

W dniu 3 października 2013 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii KK, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2013 r.

W dniu 3 grudnia 2013 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii LL, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2014 r.

W dniu 6 grudnia 2013 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii MM, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 lutego 2014 r.

W dniu 6 lutego 2014 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii NN, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2014 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku tych oraz poprzednich emisji obligacji Netia S.A. posiadała 475.000 zł zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31 grudnia 2013 r., w tym 430.000 zł do Dialogu i 45.000 zł do Netii Brandt Management.

Inne transakcje ze stronami powiązanymi

W ciągu roku obrotowego 2013 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż i zakup innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 36).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie 3.6 „Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach” i 4.5 „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2013 roku”.

6.2 Prognoza Netii na rok 2014 (nie w tysiącach)

Netia opublikowała dzisiaj prognozę na 2014 r.

Zarząd oczekuje, że 2014 r. będzie okresem konsolidacji, ukierunkowanym na zbudowanie podstaw do dostarczania przez dywizje B2B i B2C przyspieszonego wzrostu w przyszłości.

Zarząd nadal będzie pracował nad rozwojem usług we własnej sieci i spodziewa się wzrostu liczby usług szerokopasmowych, telewizyjnych oraz dla klientów biznesowych (B2B) wśród każdej z tych kategorii.

W najbliższym czasie priorytetem będzie rozbudowa funkcjonalności produktów, poprawa procesów i obniżenie poziomu kosztów, tak by podnieść efektywność sprzedaży w kolejnych latach. Z tego względu prognoza na 2014 r. jest ograniczona do głównych parametrów finansowych i nie obejmuje liczby usług.

Pełna prognoza na 2014 r. przedstawia się następująco:

	Prognoza 2014
Przychody (w mln zł)	1.735
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	505
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	29,1%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	75
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł)	200
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	11,5%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł)*	305

* Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są szacowane na poziomie odpowiednio do 8 mln PLN i do 14 mln PLN.

Średnioterminowe strategiczne cele finansowe Grupy Netia, które zostały poddane przeglądowi w trakcie publikacji wyników III kw. w listopadzie 2013 r., zostają dzisiaj wycofane. Decyzja w sprawie wznowienia prognozy średnioterminowej zostanie podjęta przez Zarząd w oparciu o rezultaty następnej rundy prac planistycznych dotyczących perspektywy średnioterminowej, które będą prowadzone wspólnie z Radą Nadzorczą i przy kluczowym wkładzie ze strony dwóch nowych, bardziej autonomicznych dywizji B2B i B2C.

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania sprawozdań finansowych Netii za lata 2013-2012 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

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

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	265	288
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	230	230
Inne usługi.....	20	-
Razem	515	518

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2013 roku Spółka co do zasady przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zgodnie z deklaracją przedstawioną przez Spółkę w raporcie bieżącym z dnia 28 lutego 2008 r. w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień zawartych w rocznym raporcie na temat stosowania ładu korporacyjnego w 2011 r., według najlepszej wiedzy Zarządu w 2012 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona. Wszystkie zasady były przez Spółkę stosowane zgodnie z ich brzmieniem zamieszczonym w przedmiotowym zbiorze.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki. Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

6.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Decyzja CEO o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska

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

Powołanie członka Rady Nadzorczej i przyznaniu OJU (nie w tysiącach)

W dniu 13 stycznia 2014 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało pana Bogusława Kułakowskiego na niezależnego członka Rady Nadzorczej. W dniu powołania na członka Rady Nadzorczej, pan Kułakowski otrzymał 50.000 OJU. Nabycie praw do przyznanego panu Kułakowskiemu OJU następuje w trzecią rocznicę ich przyznania.

Sprzedaż spółki Uni-Net

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