

## Raport roczny

### Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

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

N E T I A

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży .....	1.578.623	1.541.849	378.240	372.418
Zysk / (strata) operacyjna.....	(24.721)	310.160	(5.923)	74.916
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem .....	(82.587)	326.521	(19.788)	78.868
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta.....	(94.175)	225.004	(22.564)	54.347
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	356.143	415.212	85.332	100.290
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(389.320)	(1.178.696)	(93.282)	(284.702)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(11.727)	636.705	(2.810)	153.790
Aktywa razem .....	3.434.543	3.421.789	840.111	774.721
Zobowiązania razem.....	1.174.167	946.703	287.209	214.341
Zobowiązania długoterminowe.....	740.682	541.318	181.176	122.559
Zobowiązania krótkoterminowe.....	433.485	405.385	106.033	91.782
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.260.376	2.475.086	552.902	560.380
Kapitał zakładowy .....	386.281	391.602	94.487	88.662
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach).....	386.280.904	391.602.064	386.280.904	391.602.064
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	379.014.108	388.558.494	379.014.108	388.558.494
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	380.084.177	391.344.805	380.084.177	391.344.805
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,25)	0,58	(0,06)	0,14
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	(0,25)	0,57	(0,06)	0,14

Szanowni Akcjonariusze,

Mam przyjemność przekazać Państwu sprawozdania finansowe Grupy Netia za 2012 rok. Był to dla nas przede wszystkim czas konsekwentnej budowy Nowej Netii, powstaje 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. Dzięki powyższym dwóm akwizycjom Nowa Netia - świadcząc około 2,7 miliona usług telekomunikacyjnych na terenie kraju - weszła do ścisłego grona znaczących operatorów alternatywnych w skali europejskiej.

Rezultaty intensywnych prac nad integracją podmiotów tworzących dziś grupę kapitałową przeszły nasze pierwotne oczekiwania. Już w 2012 roku i udało nam się osiągnąć około 76 milionów złotych synergii operacyjnych z tytułu dotychczas zrealizowanych projektów integracyjnych i oczekujemy, że w 2013 roku oszczędności z tego tytułu wyniosą w ujęciu rocznym około 115 milionów złotych. Przeprowadzone akwizycje znacząco umocniły pozycję rynkową Grupy Netia, przyczyniając się do rozwoju usług dostępu szerokopasmowego nowej generacji (NGA) oraz wypracowania nowego, istotnego źródła przychodów z usług telewizyjnych, przede wszystkim na własnych sieciach. Równocześnie należy zwrócić uwagę, iż ubiegły rok charakteryzował się spowolnieniem gospodarczym, co przełożyło się na trudniejsze warunki rynkowe w sektorze telekomunikacyjnym, odczuwalne zwłaszcza w segmencie usług dla klientów indywidualnych, ale także wyrażone presją cenową w segmencie biznesowym. Skutkowało to między innymi koniecznością modyfikacji naszych długoterminowych celów strategiczno-finansowych, tak aby odzwierciedlić zmiany w otoczeniu rynkowym.

Patrząc na 2012 rok od strony liczb, na koniec ubiegłego roku Grupa Netia obsługiwała łącznie 2,7 miliona usług telekomunikacyjnych w porównaniu do 2,8 miliona usług na koniec 2011 roku. Spadek łącznej liczby usług w portfelu Grupy Netia wynikał przede wszystkim z negatywnych trendów w segmencie stacjonarnych usług telefonicznych. 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 100 tysięcy, co przy 20% udziale rynkowym Grupy Netia ma obiektywnie istotny wpływ na naszą bazę klientów. Na koniec 2012 roku obsługiwaliśmy około 1,6 miliona abonentów stacjonarnych usług głosowych. Ponadto, Netia obsługiwała na koniec ubiegłego roku około 875 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 47%. 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 79 tysięcy, a usług mobilnych do 90 tysięcy, z czego 30 tysięcy stanowiły usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego, a 60 tysięcy stanowiły mobilne usługi głosowe. Przychody za 2012 rok wyniosły około 2,1 miliarda złotych, a skorygowany zysk EBITDA wyniósł 591 milionów złotych. Grupa Netia wygenerowała w 2012 roku dodatnie operacyjne wolne przepływy pieniężne (OpFCF) w łącznej wysokości 334 milionów PLN, co jest oznaką bardzo zdrowych fundamentów firmy i zasadnej, realizowanej z sukcesem strategii Spółki.

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 Nowej Netii. Rezultaty operacyjne natomiast są dla nas 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, trzy biznesowe segmenty klienckie (tj. segment klientów korporacyjnych, segment małych i średnich przedsiębiorstw oraz segment usług dla innych operatorów) rozwijały się dobrze w podobnie trudnych warunkach rynkowych. Przychody z tych segmentów stanowiły w 2012 r. 48% przychodów ogółem, a marża Skorygowanego zysku EBITDA dla połączonych segmentów biznesowych wyniosła aż 46,5%, ponieważ większość usług była oferowana przez Nową Netię na bazie własnej infrastruktury telekomunikacyjnej. Jesteśmy przekonani, że nasza umiejętność wykorzystywania własnych aktywów sieciowych we wszystkich segmentach operacyjnych i reagowania na pojawiające się w każdym z nich szanse rynkowe jest unikalną wśród polskich operatorów alternatywnych i pozwoli Netii wykorzystać nowe szanse strategiczne na wzrost wartości w dzisiejszych, trudniejszych warunkach ekonomicznych.

Kontynuując przegląd wydarzeń od strony operacyjnej, 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 umożliwi dostęp do płatnej telewizji IPTV oraz darmowej naziemnej telewizji cyfrowej (DTT), szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex, TVN Player czy HBO GO. Poszerzyliśmy ofertę dostępnych kanałów telewizyjnych, w tym o kanały w wysokiej rozdzielczości, a także wprowadziliśmy do oferty pakiety telewizyjne dla klientów biznesowych i wdrożyliśmy rozwiązanie umożliwiające oglądanie wydarzeń dostępnych w systemie pay-per-view. Z myślą o świadczeniu usług pakietowych 3play (obejmujących usługę głosową, dostęp do Internetu i usługę telewizyjną) zmodernizowaliśmy w zeszłym roku znaczną część 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 około 1.040 tysięcy gospodarstw domowych. Ponadto Nowa Netia posiada 376 tysięcy 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), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1,4 miliona gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.. W połowie roku wdrożyliśmy także rozwiązanie „smooth streaming”, które pozwala jeszcze bardziej rozszerzyć zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play, umożliwiając dostarczanie wysokiej jakości usługi telewizyjnej poza zasięgiem sieci IPTV, po łączach o niższej przepustowości.

Jednocześnie, w ciągu całego ubiegłego roku prowadziliśmy wszechstronny projekt integracyjny CDN (Crowley + Dialog + Netia), którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii. Projekt ten miał według naszych wstępnych szacunków przynieść do 2014 r. ponad 115 milionów złotych całorocznych synergii. Po weryfikacji powyższe założenia zostały podniesione do poziomu 130 milionów złotych, z czego ponad 120 milionów złotych synergii chcemy dostarczyć na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA, a około 10 milionów złotych dodatkowych synergii w wyniku optymalizacji nakładów inwestycyjnych. W 2012 roku zrealizowaliśmy 76 milionów złotych synergii na poziomie Skorygowanego zysku EBITDA i 22 miliony złotych synergii w odniesieniu do nakładów

inwestycyjnych, realizując ponad 100 inicjatyw. Przewidujemy, że zanalizowane synergie z tytułu zakończonych projektów wpływających na poziom zysku EBITDA wyniosą w 2013 r. około 115 milionów złotych. W minionym roku zbudowaliśmy jednolitą strukturę funkcjonalną, która obejmuje wszystkie spółki Grupy. Proces ten wiązał się ze zmianami w strukturze kadry zarządzającej i redukcją aktywnego zatrudnienia o 28% w porównaniu do stanu na koniec 2011 roku, która objęła łącznie 515 pracowników. Kolejnych 188 pracowników zostało przeniesionych do spółki Ericsson w ramach umowy serwisowej na zarządzanie i utrzymanie sieci telekomunikacyjnych. Redukcja zatrudnienia, prowadzona w tym przypadku zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych, była z oczywistych względów nietatwa od strony ludzkiej i emocjonalnej. Staraliśmy się przeprowadzić ją z jak największym szacunkiem do osób objętych zwolnieniami, oferując im 12-miesięczny pakiet medyczny, dodatkowe odprawy i możliwość wzięcia udziału w programie wsparcia (outplacement).

W 2012 roku zunifikowaliśmy także ofertę dla klientów w ramach wszystkich spółek Nowej Netii, zintegrowaliśmy systemy raportowania finansowego i przeprowadziliśmy proces prawnego połączenia Netii SA z jej spółką zależną Crowley oraz Dialogu z jej spółką zależną Avista Media Sp. z o.o.

Pod koniec 2012 roku wdrożyliśmy nowy wewnętrzny projekt „4Sails”, dedykowany sposobowi funkcjonowania naszego działu sprzedaży. Celem projektu jest przeanalizowanie jakości i efektywności dzisiejszych procesów sprzedażowych, ich systemowego wsparcia oraz współpracy z zewnętrznymi partnerami, a następnie wypracowanie kluczowych inicjatyw, które będą realizowane w trakcie 2013 roku, tak aby w pełni wykorzystać szanse powstałe w wyniku utworzenia Nowej Netii. Rok 2013 będzie rokiem działań związanych z realizacją tego projektu i będzie dotyczył każdego pracownika Grupy. Mamy nadzieję, że projekt „4Sails” zrewolucjonizuje sposób myślenia o całym procesie sprzedaży – zarówno w zakresie wykorzystywanych narzędzi, organizacji kanałów sprzedaży, jak i komunikacji naszej oferty.

Zarząd zakłada, że 2013 rok będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę. Zamierzamy kontynuować prace nad 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 zdecydowanie bardziej selektywna w proaktywnym oferowaniu spakietowanych usług „multi-play”.

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. 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 2012 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 dotychczas trzy transze wykupu, nabywając łącznie 32.132.500 akcji własnych stanowiących 8,3% kapitału zakładowego Spółki i 8,3% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu za łączną kwotę 172 milionów złotych. Na dystrybucję środków do akcjonariuszy tej formie przeznaczaliśmy w 2012 roku 122 miliony złotych. Z łącznej liczby 32.132.500 odkupionych akcji, 9.775.000 akcji własnych zostało już umorzonych, a pozostałe 22.357.500 akcji własnych znajduje się w posiadaniu Spółki i będzie podlegał umorzeniu na drodze uchwały podjętej przez akcjonariuszy. Zgodnie z wyżej wspomnianym upoważnieniem akcjonariuszy, Zarząd Netii może zaproponować kolejne programy odkupu akcji własnych w łącznej wysokości do 4,2% kapitału zakładowego Spółki w terminie realizacji wcześniejszym niż 2 czerwca 2013 roku. Na chwilę obecną nie zostały podjęte żadne decyzje w sprawie rozpoczęcia kolejnych programów odkupu akcji własnych. Powyższe decyzje wymagają ponadto uzyskania zgody Rady Nadzorczej Netii.

Ze środkami pieniężnymi w kwocie 143 mln PLN na koniec 2012 roku i zadłużeniem netto wynoszącym jedynie wielokrotność 0,69x 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.

Z satysfakcją chciałbym także odnotować fakt 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 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 2012 w Polsce, przyznawanym przez Instytut CRF, uzyskując certyfikat pracodawcy wysokiej jakości.

Przystępujemy do realizacji wyzwań, jakie stoją przed nami w 2013 roku z pełnym zaangażowaniem i wiarą, że podejmowane przez nas działania przyczynią się do utrzymania dobrych wyników w segmentach klientów biznesowych oraz ustabilizowania wyników w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 roku. Jesteśmy przekonani, że uda nam się wykorzystać pojawiające się szanse rynkowe i potencjał Nowej Netii, tak by w maksymalnym stopniu zaspokajać potrzeby naszych klientów i przynosić wartość dodaną naszym akcjonariuszom.

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. („Netia”, „Emitent”) niniejszym oświadcza, że:

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

---

Mirosław Godlewski  
Prezes Zarządu

---

Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

---

Tom Ruhan  
Członek Zarządu

---

Mirosław Suszek  
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 20 lutego 2013 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 2012 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, 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 i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu  
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  
AUDIT sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 20 lutego 2013 roku

*NETIA S.A.*

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU**



## CZĘŚĆ 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 2012 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 2012 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 386.281 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.260.376 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanyymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2012 roku następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Third Avenue Management LLC	69.013.736	69.013.736	69.014	17,87%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	48.010.027	48.010.027	48.010	12,43%
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.336.534	44.336	11,48%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	20.243.646	20.243.646	20.243	5,24%
Akcje należące do innych akcjonariuszy	204.676.961	204.676.961	204.677	52,98%
Razem	386.280.904	386.280.904	386.281	100%

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie miały miejsca zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki wśród akcjonariuszy posiadających ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	391.602.064	391.602
Emisja akcji	4.453.840	4.453
Umorzenie akcji własnych	9.775.000	9.775
Stan na koniec okresu	386.280.904	386.281

W skład Zarządu Spółki na dzień 20 lutego 2013 roku wchodził:

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

W dniu 16 marca 2012 roku Grzegorz Esz zrezygnował ze stanowiska członka zarządu. W dniu 25 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Mirosława Suszka na stanowisko członka zarządu. Mirosław Suszek pełni tę funkcję od dnia 1 maja 2012 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 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 Audit sp. z o.o. w dniu 21 listopada 2011 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

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 2012 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 20 lutego 2013 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 2012 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, 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 i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”). ”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 10 września 2012 roku do dnia 21 września 2012 roku oraz od dnia 21 stycznia 2013 roku do dnia 20 lutego 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 10 września 2012 roku do dnia 21 września 2012 roku oraz od dnia 21 stycznia 2013 roku do dnia 20 lutego 2013 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 20 lutego 2013 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.

## 2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez Michała Rybusa, kluczowego biegłego rewidenta nr 9872 działającego w imieniu 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 2011 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 19 czerwca 2012 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2011 w kwocie 225.004 tysiące złotych zostanie przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 22 czerwca 2012 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 17 października 2012 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 2535.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku.

## 3. Sytuacja finansowa

### 3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2010 – 2012. Wskaźniki za lata 2012 i 2011 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku. Wskaźniki za rok 2010 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

	2012	2011	2010
<b>suma bilansowa</b>	3.434.543	3.421.789	2.559.209
<b>kapitał własny</b>	2.260.376	2.475.086	2.296.046
<b>wynik finansowy netto</b>	-94.175	225.004	267.032
<b>rentowność majątku (%)</b>			
wynik finansowy netto x 100			
suma aktywów	-2,7%	6,6%	10,4%

	2012	2011	2010
<b>rentowność kapitału własnego (%)</b>			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$	-3,8%	9,8%	13,2%
<b>rentowność netto sprzedaży (%)</b>			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	-6,0%	14,6%	17,6%
<b>płynność – wskaźnik płynności I</b>			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	0,6	2,7
<b>płynność – wskaźnik płynności III</b>			
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,04	0,11	0,73
<b>szybkość obrotu należności</b>			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	44 dni	39 dni	36 dni
<b>okres spłaty zobowiązań</b>			
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	17 dni	18 dni	15 dni
<b>szybkość obrotu zapasów</b>			
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	0 dzień	1 dzień	3 dni
<b>trwałość struktury finansowania (%)</b>			
$\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$	87,6%	88,3%	91,0%



	2012	2011	2010
<b>obciążenie majątku zobowiązaniami (%)</b>			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
————— suma aktywów	34,2%	27,7%	10,3%
<b>wskaźnik inflacji:</b>			
Średnioroczny	3,7%	4,3%	2,6%
od grudnia do grudnia	2,4%	4,6%	3,1%

### 3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku spadła z 10,4% w 2010 roku do 6,6% w 2011 roku i spadła do -2,7% w 2012 roku,
- rentowność kapitału własnego spadła z 13,2% w 2010 roku do 9,8% w 2011 roku i później do -3,8% w 2012 roku,
- rentowność netto sprzedaży spadła z 17,6% w 2010 roku do 14,6% w 2011 roku i spadła do -6% w 2012 roku,
- wskaźnik płynności I spadł z 2,7 w 2010 roku do 0,6 w 2011 roku a następnie utrzymał się na niezmiennym poziomie 0,6 w 2012 roku,
- wskaźnik płynności III spadł z 0,73 w 2010 roku do 0,11 w 2011 roku a później spadł do 0,04 w 2012 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach wzrósł z 36 dni w 2010 roku do 39 dni w 2011 roku a później wzrósł do 44 dni w 2012 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach wzrósł z 15 dni w 2010 roku do 18 dni w 2011 roku a następnie spadł do 17 dni w 2012 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach spadł z 3 dni w 2010 do 1 dnia w 2011 roku, a następnie spadł do 0 dni w 2012 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł z 91,0% w 2010 roku do 88,3% w 2011 roku a następnie spadł do poziomu 87,6% w 2012 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł z 10,3% w 2010 roku do 27,7% w 2011 roku a następnie wzrósł do 34,2% w 2012 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 2012 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 2012 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2012 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. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, 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 2012 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2012 roku.

### 3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

#### 5. Zgodność z prawem

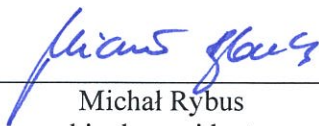
Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

#### 6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuarusza – KPMG Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w zakresie wyceny rezerwy emerytalnej.

w imieniu  
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**  
**AUDIT sp. z o.o.**  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 20 luty 2013 roku

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 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 2012.

---

Mirosław Godlewski  
Prezes Zarządu

---

Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

---

Tom Ruhan  
Członek Zarządu

---

Mirosław Suszek  
Członek Zarządu

---

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 20 lutego 2013 r.

## Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Rachunek zysków i strat.....	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Jednostki zależne .....	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym .....	19
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	24
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	27
7. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	29
8. Wartości niematerialne .....	30
9. Zapasy .....	32
10. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności .....	32
11. Rozliczenia międzyokresowe.....	33
12. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	33
13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	34
14. Inne instrumenty finansowe.....	34
15. Kapitał własny .....	35
16. Rezerwy na zobowiązania.....	37
17. Kredyty i pożyczki .....	38
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania .....	39
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	39
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	39
21. Przychody ze sprzedaży .....	40
22. Koszt własny sprzedaży .....	40
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji .....	40
24. Koszty ogólnego zarządu .....	40
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	41
26. Pozostałe przychody .....	41
27. Pozostałe koszty .....	42
28. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	42
29. Przychody i koszty finansowe.....	42
30. Różnice kursowe, netto .....	42
31. Podatek dochodowy od osób prawnych .....	43
32. Zysk na akcję .....	46
33. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	46
34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	47
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	47
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	48
37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego .....	52
38. Zobowiązania inwestycyjne .....	53
39. Zobowiązania warunkowe .....	54
40. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	56

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2012 r.**

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

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2012 r. (PLN)</u>	<u>31 grudnia 2011 r. (PLN)</u>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	6	1.708.758	1.591.713
Wartości niematerialne .....	8	294.142	295.943
Nieruchomości inwestycyjne .....		-	26.399
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	7	1.148.276	1.226.013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31	-	945
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Należności długoterminowe .....	10	-	217
Udzielone pożyczki .....	10	-	27.099
Rozliczenia międzyokresowe .....	11	10.260	10.639
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>3.161.551</b>	<b>3.179.083</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....	9	1.346	3.246
Należności handlowe i pozostałe należności .....	10	197.649	169.837
Rozliczenia międzyokresowe .....	11	28.739	21.971
Pochodne instrumenty finansowe .....	14	-	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		15	16
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	12	2.250	2.110
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	12	16.223	42.803
		<b>246.222</b>	<b>242.706</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	13	26.770	-
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>272.992</b>	<b>242.706</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.434.543</b>	<b>3.421.789</b>

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd)**  
**na dzień 31 grudnia 2012 r.**

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

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2012 r.</u> (PLN)	<u>31 grudnia 2011 r.</u> (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	15	386.281	391.602
Akcje własne .....	33	(106.814)	(49.582)
Kapitał zapasowy .....		2.060.076	1.867.421
Pozostały kapitał rezerwowy .....		19.184	39.915
Niepodzielony wynik finansowy .....		(98.351)	225.730
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b><u>2.260.376</u></b>	<b><u>2.475.086</u></b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	17	384.452	514.416
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	315.000	-
Rezerwy na zobowiązania .....	16	409	623
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	31	13.205	-
Pochodne instrumenty finansowe .....	14	5.741	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	19.021	19.205
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....	18	2.854	7.074
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b><u>740.682</u></b>	<b><u>541.318</u></b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....	18	213.529	182.135
Pochodne instrumenty finansowe .....	14	7.268	84
Kredyty .....	17	166.197	178.823
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	2.087	-
Rezerwy na zobowiązania .....	16	8.834	5.945
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	35.570	38.398
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b><u>433.485</u></b>	<b><u>405.385</u></b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b><u>1.174.167</u></b>	<b><u>946.703</u></b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b><u>3.434.543</u></b>	<b><u>3.421.789</u></b>

**NETIA S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Przychody ze sprzedaży.....	21	1.578.623	1.541.849
Koszt własny sprzedaży .....	22	(1.140.338)	(1.056.563)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>		<b>438.285</b>	<b>485.286</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	23	(293.313)	(274.136)
Koszty ogólnego zarządu .....	24	(156.016)	(137.082)
Pozostałe przychody.....	26	13.273	15.591
Pozostałe koszty .....	27	(3.753)	(3.858)
Pozostałe zyski netto .....	28	3.409	3.682
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych .....	5	(26.606)	-
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych .....		-	220.677
<b>Zysk / (strata) operacyjna .....</b>		<b>(24.721)</b>	<b>310.160</b>
Przychody finansowe.....	29	1.838	19.938
Koszty finansowe .....	29	(59.704)	(3.577)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem .....</b>		<b>(82.587)</b>	<b>326.521</b>
Podatek dochodowy.....	31	(11.588)	(101.517)
<b>Zysk / (strata) netto .....</b>		<b>(94.175)</b>	<b>225.004</b>
<b>Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii</b>			
(wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowa .....	32	(0,25)	0,58
- rozwodniona.....	32	(0,25)	0,57

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
<b>Zysk / (strata) netto .....</b>		<b>(94.175)</b>	<b>225.004</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>			
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	14	(9.421)	-
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycia) .....	14	(203)	203
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	14	(4.195)	1.892
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....		2.626	(398)
<b>Inne całkowite dochody netto .....</b>		<b>(11.193)</b>	<b>1.697</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK /(STRATA) .....</b>		<b>(105.368)</b>	<b>226.701</b>



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy			Inne składniki kapitału własnego					
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2012 r. ....</b>	<b>391.602</b>	<b>(49.582)</b>	<b>1.357.768</b>	<b>509.653</b>	<b>225.730</b>	<b>38.486</b>	<b>1.429</b>	<b>-</b>	<b>2.475.086</b>
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 .....	-	-	-	-	-	1.774	-	-	1.774
- emisja akcji serii K .....	4.454	-	16.633	-	-	(21.087)	-	-	-
Koszty emisji .....	-	-	(126)	-	-	-	-	-	(126)
<b>Saldo na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(106.814)</b>	<b>1.324.693</b>	<b>735.383</b>	<b>(98.351)</b>	<b>19.173</b>	<b>(9.764)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.260.376</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy		Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza- jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
			Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)				
<b>Saldo na 1 stycznia 2011 r.</b> .....	<b>389.459</b>	-	<b>1.356.678</b>	<b>242.621</b>	<b>267.758</b>	<b>39.798</b>	<b>(268)</b>	<b>2.296.046</b>
Zysk netto .....	-	-	-	-	225.004	-	-	225.004
Inne całkowite dochody.....	-	-	-	-	-	-	1.697	1.697
Całkowity dochód .....	-	-	-	-	225.004	-	1.697	226.701
Podział zysku Netii za 2010 r. ....	-	-	-	267.032	(267.032)	-	-	-
Wykup akcji własnych .....	15	(49.582)	-	-	-	-	-	(49.582)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń .....	15	-	-	-	-	1.974	-	1.974
- emisja akcji serii K.....	15	2.143	-	1.143	-	(3.286)	-	-
Koszty emisji .....	-	-	(53)	-	-	-	-	(53)
<b>Saldo na 31 grudnia 2011 r.</b> .....	<b>391.602</b>	<b>(49.582)</b>	<b>1.357.768</b>	<b>509.653</b>	<b>225.730</b>	<b>38.486</b>	<b>1.429</b>	<b>2.475.086</b>

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej:		
<b>Zysk / (strata) netto</b>	<b>(94.175)</b>	<b>225.004</b>
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	6,8,9 360.345	290.447
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 3.753	3.858
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 (13)	(1.534)
Odwrocenie odpisu aktualizującego.....	6,8,9 -	(220.677)
Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych.....	26.606	-
Odroczony podatek dochodowy.....	31 13.050	49.654
Odsutki naliczone od kredytów.....	43.150	2.491
Odsutki naliczone i należne od pożyczek i obligacji.....	12.101	(630)
Pozostałe odsutki.....	351	(7.176)
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15 1.913	3.191
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....	1	(1)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	1.945	(1.464)
Różnice kursowe.....	427	(3.459)
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.....	537	(2.689)
Zmiana kapitału obrotowego.....	34 (13.848)	19.872
Nadpłacony podatek.....	-	58.325
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....</b>	<b>356.143</b>	<b>415.212</b>
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(392.140)	(241.521)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	1.246	8.355
Nabycie udziałów jednostek zależnych.....	34,7 (26)	(56.947)
Nabycie obligacji / bonów skarbowych.....	-	(204.029)
Wykup obligacji / bonów skarbowych.....	-	383.134
Nabycie udziałów spółek Grupy Dialog i Crowley.....	-	(1.048.784)
Korekta ceny nabycia Crowley.....	(4.323)	-
Prawne połączenie – środki pieniężne Crowley.....	4.589	-
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym.....	-	(24.620)
Splata pożyczek przez jednostki zależne.....	1.211	4.480
Splata odsetek przez jednostki zależne.....	123	1.236
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....</b>	<b>(389.320)</b>	<b>(1.178.696)</b>
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej:		
Wykup akcji własnych.....	(106.814)	(49.582)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....	(2.521)	(4.750)
Otrzymane kredyty i pożyczki.....	-	700.000
Splata kredytu bankowego.....	(180.000)	-
Splata odsetek od kredytu bankowego i obligacji.....	(35.862)	-
Emisja obligacji.....	315.000	-
Opłaty związane z kredytem bankowym.....	(1.530)	(8.963)
<b>(Wpływy)/wpływy pieniężne netto z działalności finansowej.....</b>	<b>(11.727)</b>	<b>636.705</b>
<b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych.....</b>	<b>(44.904)</b>	<b>(126.779)</b>
<b>(Zyski)/Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych.....</b>	<b>(427)</b>	<b>970</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....	42.803	168.612
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu.....</b>	<b>(2.528)</b>	<b>42.803</b>

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

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

## **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. 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 Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji) i usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe), a także oferuje usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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

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

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

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

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne (IPTV) jak również stopniowo modernizuje własną sieć miedzianą i ethernetową przy użyciu systemów VDSL oraz FTTB (Fiber To The Building) w celu zwiększenia przepustowości oferowanych łączy.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 lutego 2013 roku.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.260.376 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 13.047 zł, w tym 16.223 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 531.898 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
InterNetia Holdings Sp. z o.o. (poprzednio InterNetia Sp. z o.o.) .....	100	100
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. <sup>4</sup> .....	N/A	100
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo 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
CDP Netia Sp. z o.o. (poprzednio Crowley Data Poland Sp. zo.o.) <sup>2</sup> .....	N/A	100
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
Internetia Sp. z o.o. (poprzednio Air Bites Polska Sp. z o.o.) .....	100	100
UNI-Net Poland Sp. z o.o. ....	100	100
Saite Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
ZAX.EU Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
Silesia Multimedia Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
Netsystem Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
ComNet ITT Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	N/A	100
STI Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	100	N/A
Sanetja Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	100	N/A
Petrotel Sp. z o.o. ....	100	99,99
Avista Media Sp. z o.o. <sup>3</sup> .....	N/A	100

<sup>1</sup> połączone z Internetia Sp. z o.o.

<sup>2</sup> połączone z Netia S.A.

<sup>3</sup> połączona z Telefonia Dialog Sp. z o.o.

<sup>4</sup> zlikwidowana 28 grudnia 2012 r.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 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 2012 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 20 lutego 2013 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 2012 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze 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 2011 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2012 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 2012 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem: [www.netia.pl](http://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 przeliczeniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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

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

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

**Zmiany wartości szacunkowych**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie	Odkład zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r.	(236)	236
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(372)	372
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(415)	415
Wyposażenie (serwery IT)	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(19)	19
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(1.042)</b>	<b>1.042</b>

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

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

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

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

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub później. MSSF 9 stanowi I Fazę projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek.
- 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.
- 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 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.

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

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

- 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 19 „Świadczenia pracownicze” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany finalizują projekt standardu „Programy określonych świadczeń pracowniczych” opublikowanego w kwietniu 2010 oraz propozycje dotyczące świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy zawartych w projekcie standardu 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” opublikowanego w czerwcu 2005. Zmiany te ułatwią użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie jak programy określonych świadczeń pracowniczych wpływają na sytuację finansową i przepływy pieniężne jednostki.
- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej”, mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub później. Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą one mogły zostać ujęte w rachunku zysków i strat.
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF opublikowane w maju 2012 roku, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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 10, MSSF 12 i MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 2012 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

### **Przeliczanie walut obcych**

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

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

#### *(b) Transakcje i salda*

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

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

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

### **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 przystość 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.

### **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.



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

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

Oplaty 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 korzyści 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 2012 r. Spółka posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

*(b) Wartość firmy*

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

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

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 i unikatowych programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłuższy niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych 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).

*(d) Relacje z klientami*

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

**Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Upřednio ujęty odpis z

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

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

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.

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.

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

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

### **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.

### **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.

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

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

### **Świadczenia w formie akcji własnych**

W 2012 r. Netia prowadziła dwa programy wynagradzania w formie akcji rozliczane we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tych programów 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.

Zgodnie z warunkami Planu 2003, który wygaś 20 grudnia 2012 r., okres nabywania uprawnień do wykonania opcji na akcje zależał od spełnienia kryterium świadczenia usług przez okres do trzech lat. Nowy Plan, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2011 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 przyznanych 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 Spółka 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). Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych długoterminowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń. Zyski i straty aktuarialne odnoszone są do rachunku zysków i strat.

### **Rezerwy**

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

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

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

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

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

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

### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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

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

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

### **Kredyty i pożyczki**

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

Kredyty i pożyczki są wyłączane z bilansu Spółki, gdy obowiązek określony w umowie został wypłacony, 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.

### **Przychody ze sprzedaży**

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

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną 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 nieodwoływalny okres jej obowiązywania, skutkiem czego jest rozpoznanie rozliczeń międzyokresowych.

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

### **Przychody przyszłych okresów**

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

Przychody przyszłych okresów 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 abonentkie („CPE”) sprzedane i zainstalowane u klientów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część kosztów pozyskania klienta, natomiast urządzenia abonentkie, które pozostają własnością Spółki są kapitalizowane jako środki trwałe.

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

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

### **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:

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

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

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

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

### **Podatek od towarów i usług**

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

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

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

### **Wypłata dywidend**

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

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

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

#### **4. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

##### **Czynniki ryzyka finansowego**

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

##### Ryzyko rynkowe

###### - Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 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.

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. Ponadto na 31 grudnia 2012 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 309 zł wyższy / niższy, a strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. byłaby o 140 zł niższa / wyższa, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro.

Na dzień 31 grudnia 2011 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. byłby o 39 zł niższy / wyższy, głównie na skutek ujemnych/ dodatnich różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych, inwestycyjnych i pozostałych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych. Ponadto na 31 grudnia 2011 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 169 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. byłby o 134 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro.

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 dodatnich / ujemnych 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. Ponadto na 31 grudnia 2012 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 186 zł wyższy / niższy, a strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. byłaby o 52 zł niższa / wyższa, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2011 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. byłby o 73 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. Ponadto na 31 grudnia 2012 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 154 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. byłby o 47 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, stanowiących zabezpieczenie planowanych płatności zobowiązań inwestycyjnych i spełniających zasady rachunkowości zabezpieczeń.

###### - Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające z zobowiązań z tytułu kredytów, zobowiązań z tytułu leasingu finansowego oraz udzielonych pożyczek 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 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.

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 2011 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 178 zł. Powyższe oszacowanie odzwierciedla fakt, że długoterminowy kredyt bankowy został wypłacony 15 grudnia 2011 r. Gdyby kredyt bankowy został zaciągnięty w dniu 1 stycznia 2011 r. i rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r., to koszt odsetkowy dotyczący kredytu bankowego i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego byłby o 3.282 zł wyższy / niższy. Gdyby transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zostały zawarte w dniu 1 stycznia 2011 r., w rezultacie tych transakcji, zannualizowany wpływ wzrostu / spadku rynkowych stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wzrost / spadek kosztów odsetkowych zmniejszyłby się z 3.282 zł do 1.783 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 2012 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 przyznanym linii kredytowych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Netii, niestanowiących instrumentów pochodnych w odpowiednich przedziałach wiekowych, w podziałem na okresy pozostałe do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli, za wyjątkiem kredytów, stanowią umowne niezdyktowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

	<b>Poniżej 1 roku</b>	<b>Od 1 do 2 lat</b>	<b>Od 2 do 5 lat</b>	<b>Ponad 5 lat</b>	<b>Razem</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
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
<b>Razem .....</b>	<b>421.379</b>	<b>174.244</b>	<b>651.161</b>	<b>-</b>	<b>1.246.784</b>	<b>1.072.547</b>
Na dzień 31 grudnia 2011 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	168.482	2.835	417	-	171.734	177.286
Kredyty zaciągnięte .....	227.663	165.479	439.985	-	833.127	693.239
<b>Razem .....</b>	<b>396.145</b>	<b>168.314</b>	<b>440.402</b>	<b>-</b>	<b>1.004.861</b>	<b>870.525</b>



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

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

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

	<b>Poniżej 1 roku (PLN)</b>	<b>Od 1 do 2 lat (PLN)</b>	<b>Od 2 do 5 lat (PLN)</b>	<b>Ponad 5 lat (PLN)</b>
Na dzień 31 grudnia 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)	-
	<b>Poniżej 1 roku (PLN)</b>	<b>Od 1 do 2 lat (PLN)</b>	<b>Od 2 do 5 lat (PLN)</b>	<b>Ponad 5 lat (PLN)</b>
Na dzień 31 grudnia 2011 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy .....	11.582	-	-	-
Wypływy .....	(11.661)	-	-	-
Kwoty netto.....	(79)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	(76)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy .....	5.723	-	-	-
Wypływy .....	(5.732)	-	-	-
Kwoty netto.....	(9)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	(8)	-	-	-

**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, ustalone przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowane dane rynkowe.

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

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

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

	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Aktywa</b>				
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
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>130</b>

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

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2011 r.:

	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Aktywa</b>				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	16	-	-	16
- Instrumenty pochodne .....	-	1.031	-	1.031
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	1.692	-	1.692
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	-	-	115	115
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>16</b>	<b>2.723</b>	<b>115</b>	<b>2.854</b>

	<b>Poziom 1</b>	<b>Poziom 2</b>	<b>Poziom 3</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne .....	-	32	-	32
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	52	-	52
<b>Razem zobowiązania.....</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>-</b>	<b>84</b>

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.

Zakłada się, że wartość nominalna pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości należności i zobowiązań o okresie wymagalności krótszym niż jeden rok, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartość bieżąca kredytów długoterminowych jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

#### **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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. wyniósł odpowiednio 27,0% i 20,8%.

**Instrumenty finansowe według kategorii**

<b>31 grudnia 2012</b>	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	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
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>216.122</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>216.252</b>

<b>31 grudnia 2012</b>	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	-	-	1.525	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
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>946</b>	<b>12.063</b>	<b>1.071.023</b>	<b>1.525</b>	<b>1.085.557</b>

<b>31 grudnia 2011</b>	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpieczające	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	115	-	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	170.054	-	-	-	-	170.054
Pożyczki dla jednostki zależnej.....	27.099	-	-	-	-	27.099
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	1.031	1.692	-	-	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	-	16	-	-	-	16
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	2.110	-	-	-	-	2.110
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	42.803	-	-	-	-	42.803
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>242.066</b>	<b>1.047</b>	<b>1.692</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>244.920</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2011	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ....	-	-	-	2.581	2.581
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	-	-	174.705	-	174.705
Kredyty .....	-	-	693.239	-	693.239
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	84	-	-	84
Inne zobowiązania finansowe .....	-	-	-	-	-
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>867.944</b>	<b>2.581</b>	<b>870.609</b>

## 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

Spółka corocznie przeprowadza test na utratę wartości firmy i innych aktywów finansowych i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

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

	Home (PLN)	SOHO / SME (PLN)	Corporate (PLN)	Carriers (PLN)	Razem wartość firmy (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2012 r.....	72.693	27.717	24.779	9.163	134.352
Na dzień 31 grudnia 2011 r. ....	72.693	10.006	-	3.278	85.977

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. W rezultacie, przepływy pieniężne z przewidywanych przyszłych akwizycji operatorów internetowych nie zostały uwzględnione w prognozach przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, zgodnej z szacunkami rynkowymi dla podobnej działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 10,8% (13,3% w 2011 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyko związane z działalnością Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, które mogą zwiększyć zmienność przepływów pieniężnych. Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości użytkowej wynosi 9,64% (11,45% w 2011 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była niższa o 79.203 zł od ich wartości księgowej, z czego 26.606 zł zostało alokowane do Netii. Każda niekorzystna zmiana w kluczowych założeniach spowodowałaby zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości, natomiast każda pozytywna zmiana spowodowałaby zmniejszenie kwoty odpisu 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 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Odpis z tytułu utraty wartości		
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Zmiany kluczowych założeń</i>	<i>wzrost</i>	<i>obecny odpis</i>	<i>spadek</i>
WACC 9,64 % po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy) .....	319.041	79.203	-
Krańcowa stopa wzrostu 0,0% rocznie (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).....	-	79.203	252.690
Prognozy przepływów pieniężnych 2013-2017 (wzrost / spadek o 1% w każdym roku).....	52.773	79.203	105.833
Wskaźnik wzrostu BB i TV (wzrost / spadek o 10% w każdym roku).....	72.955	79.203	85.541
Wskaźnik spadku ARPU na głosie (wzrost / spadek o 2% w każdym roku) .....	134.948	79.203	23.458
Stawka za dostęp regulowany (wzrost / spadek o 10%) .....	243.150	79.203	-
Inwestycje kapitałowe (wzrost / spadek o 10% w każdym roku).....	261.590	79.203	-
Nealokowane wydatki operacyjne (wzrost / spadek o 10% w każdym roku).....	202.632	79.203	-

Po uwzględnieniu odpisu aktualizującego w kwocie 79.203 zł w wartości firmy alokowanej do segmentu Home, wartość odzyskiwalna segmentów operacyjnych, do których była alokowana wartość firmy jest wyższa od ich wartości księgowej, w związku z czym nie został rozpoznany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości oprócz odpisu 79.203 zł opisanego powyżej. Wrażliwość na zmiany oszacowanej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem wynoszącej 10,8% zastosowanej do zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do poszczególnych segmentów operacyjnych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers
Netia musiałaby rozpoznać dodatkowy odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy alokowanej na segmenty, gdyby WACC wynoszący 10,8% przed opodatkowaniem wzrósł do .....	12,8%	20,3%	20,6%	20,2%

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 26.606 zł.

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, koszt kapitału, technologiczne zużycie oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwalnej opiera się na bieżącej ocenie sytuacji na rynku telekomunikacyjnym oraz na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obciążony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

*(b) Odroczony podatek dochodowy*

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

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

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych, 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.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2012 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, rezerwa tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2012 r. została ustalona w wysokości 13.205 zł.

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

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

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 umarzone 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 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 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
Nabywanie 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)
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>103.012</b>	<b>4.170</b>	<b>2.305.238</b>	<b>2.215.523</b>	<b>128.356</b>	<b>74.610</b>	<b>204</b>	<b>84.071</b>	<b>4.915.184</b>
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)
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>40.015</b>	<b>-</b>	<b>1.012.790</b>	<b>1.342.285</b>	<b>81.771</b>	<b>60.776</b>	<b>97</b>	<b>-</b>	<b>2.537.734</b>
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
Odwrocenie 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	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>7.264</b>	<b>-</b>	<b>358.656</b>	<b>277.098</b>	<b>13.980</b>	<b>4.557</b>	<b>3</b>	<b>7.134</b>	<b>668.692</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r .....	<b>58.091</b>	<b>4.801</b>	<b>798.457</b>	<b>609.749</b>	<b>29.574</b>	<b>8.132</b>	<b>7</b>	<b>82.902</b>	<b>1.591.713</b>
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>55.733</b>	<b>4.170</b>	<b>933.792</b>	<b>596.140</b>	<b>32.605</b>	<b>9.277</b>	<b>104</b>	<b>76.937</b>	<b>1.708.758</b>

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

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

**6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r .....	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Zwiększenia .....	-	-	148	483	194	1.619	-	187.398	189.842
Przeniesienia.....	9.440	-	42.876	119.690	5.828	1.010	-	(178.844)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych.....	26.500	-	-	-	-	-	-	-	26.500
Sprzedaż i likwidacja.....	(118)	(178)	(8.543)	(7.668)	(2.412)	(1.866)	(407)	(1.133)	(22.325)
Inne zmiany.....	(68)	-	(199)	(739)	884	122	-	1.391	1.391
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.....</b>	<b>99.215</b>	<b>4.801</b>	<b>2.073.045</b>	<b>2.063.854</b>	<b>118.100</b>	<b>71.932</b>	<b>41</b>	<b>86.883</b>	<b>4.517.871</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r .....	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Amortyzacja.....	5.166	-	57.082	149.750	7.297	6.337	47	-	225.679
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych.....	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja.....	(44)	-	(4.030)	(5.131)	(1.779)	(1.392)	(388)	-	(12.764)
Inne zmiany.....	(10)	-	(202)	(301)	489	24	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2011 r.....</b>	<b>33.880</b>	<b>-</b>	<b>915.641</b>	<b>1.176.576</b>	<b>74.559</b>	<b>58.874</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>2.259.561</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r .....	6.435	533	509.746	308.799	15.881	5.148	3	2.034	848.579
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	67	-	3.791	3.858
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	(1.534)	(1.534)
Odwrocenie odpisów aktualizujących .....	(1.006)	(496)	(149.807)	(30.214)	(1.782)	(25)	-	-	(183.330)
Przeniesienia.....	-	-	2	6	1	-	-	(9)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych.....	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Sprzedaż i likwidacja.....	(27)	(37)	(983)	(808)	(400)	(264)	-	(686)	(3.205)
Inne zmiany.....	(2)	-	(11)	(254)	267	-	-	385	385
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.....</b>	<b>33.880</b>	<b>-</b>	<b>915.641</b>	<b>1.176.576</b>	<b>74.559</b>	<b>58.874</b>	<b>31</b>	<b>3.981</b>	<b>2.259.561</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r .....	33.675	4.446	666.226	611.031	29.173	11.994	73	76.037	1.432.655
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2011 r.....</b>	<b>58.091</b>	<b>4.801</b>	<b>798.457</b>	<b>609.749</b>	<b>29.574</b>	<b>8.132</b>	<b>7</b>	<b>82.902</b>	<b>1.591.713</b>



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

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

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. Netia dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów w wysokości 13 zł.

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2012 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 3.753 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 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. wynosiła odpowiednio 13.400 zł i 13.249 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 994 zł i koszt odsetek w wysokości 1.691 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Spółka skapitalizowała zyski netto w kwocie 383 zł z realizacji kontraktów terminowych.

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 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.:

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Sieci telekomunikacyjne .....	1.916	1.786
Urządzenia telekomunikacyjne .....	2.898	16.159
	<b>4.814</b>	<b>17.945</b>

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	1.226.013	91.472
Zwiększenia .....	59	1.134.541
Zmniejszenia .....	(77.796)	-
Wartość brutto na koniec okresu .....	<b>1.148.276</b>	<b>1.226.013</b>
Wartość netto na początek okresu .....	<b>1.226.013</b>	<b>91.472</b>
Wartość netto na koniec okresu .....	<b>1.148.276</b>	<b>1.226.013</b>

### **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 2012 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetia Sp. z o.o. wyniósł 9 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 14 zł, Telefonía Dialog Sp. z o.o. 7 zł i Petrotel Sp. z o.o. 3 zł.

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

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

### **Połączenie z Crowley**

Zmniejszenie inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 77.715 zł wynika z połączenia Netii ze spółką zależną Crowley, które nastąpiło w dniu 31 sierpnia 2012 r. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej przez Netię (łączenie przez przejście), bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz zmiany Statutu Netii.

### **Likwidacja In2Loop Sp. o.o.**

Zmniejszenie inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie 81 zł wynika z likwidacji In2Loop w dniu 28 grudnia 2012 r.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**8. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	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
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2012 r.....</b>	<b>134.352</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>398.788</b>	<b>6.201</b>	<b>83.303</b>	<b>1.193.537</b>
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
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2012 r.....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>271.194</b>	<b>1.539</b>	<b>68.701</b>	<b>8.047</b>	<b>286.866</b>	<b>-</b>	<b>55.336</b>	<b>694.653</b>
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
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2012 r. ....</b>	<b>26.606</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.742</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.....	85.977	-	75.122	-	32.773	12.718	76.716	3.228	9.409	295.943
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2012 r.....</b>	<b>107.746</b>	<b>-</b>	<b>46.080</b>	<b>-</b>	<b>25.422</b>	<b>11.308</b>	<b>69.617</b>	<b>6.201</b>	<b>27.768</b>	<b>294.142</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**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 miejscowych 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 2011 r. ....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	338.343	11.331	53.297	1.059.841
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	1.473	24.645	-	26.118
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	32.748	(32.748)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r. ....</b>	<b>85.977</b>	<b>2.970</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>372.564</b>	<b>3.228</b>	<b>53.297</b>	<b>1.085.959</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r. ....	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765
Amortyzacja.....	-	-	19.200	-	5.398	1.410	29.281	-	8.826	64.115
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2011 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>242.152</b>	<b>1.539</b>	<b>61.350</b>	<b>6.637</b>	<b>253.543</b>	<b>-</b>	<b>43.689</b>	<b>611.880</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r. ....	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030
Odwrocenie odpisów aktualizujących.....	-	-	(28.190)	-	(8.316)	-	(3)	-	-	(36.509)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	-	(385)	-	(385)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2011 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>178.136</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r. ....	85.977	-	66.132	-	29.855	14.128	71.773	10.946	18.235	297.046
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2011 r. ....</b>	<b>85.977</b>	<b>-</b>	<b>75.122</b>	<b>-</b>	<b>32.773</b>	<b>12.718</b>	<b>76.716</b>	<b>3.228</b>	<b>9.409</b>	<b>295.943</b>

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

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

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości pozostałych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2012 r., Netia rozpoznała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów niefinansowych w wysokości 26.606 zł (Zob. Nota 5). Odpis w całości został alokowany do wartości firmy.

**Koncesje/zezwozenia 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 3 lat.

**Koncesje/zezwozenia 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 3 lata.

**Koncesje/zezwozenia 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 8 lat.

**9. Zapasy**

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Materiały.....	246	235
Towary.....	1.801	4.758
Przeniesienie na środki trwałe w budowie .....	-	(1.391)
Odpis aktualizujący wartość zapasów .....	(701)	(356)
<b>Zapasy, netto .....</b>	<b>1.346</b>	<b>3.246</b>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Netia rozpoznała odpowiednio 7.542 zł i 10.685 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

**10. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności**

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Należności handlowe od pozostałych jednostek .....	212.657	199.058
Odpis aktualizujący należności handlowe .....	(39.595)	(37.239)
<b>Należności handlowe, netto .....</b>	<b>173.062</b>	<b>161.819</b>
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych.....	16.812	3.761
Pozostałe należności .....	7.853	4.635
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(78)	(284)
<b>Pozostałe należności, netto .....</b>	<b>7.775</b>	<b>4.351</b>
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym .....	-	27.222
<b>W tym:</b>		
Krótkoterminowe .....	197.649	169.837
Długoterminowe .....	-	27.316
<b>Wszystkie należności, netto .....</b>	<b>197.649</b>	<b>197.153</b>

Wartość bieżąca należności długoterminowych jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej.

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

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 8.098 zł i 5.720 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na dzień 31 grudnia 2011 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 57.670 zł oraz 53.097 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	<b>Poniżej 3 miesięcy (PLN)</b>	<b>3 – 6 miesięcy (PLN)</b>	<b>Powyżej 6 miesięcy (PLN)</b>	<b>Razem (PLN)</b>
Na dzień 31 grudnia 2012 r.....	39.932	4.255	13.483	57.670
Na dzień 31 grudnia 2011 r.....	44.299	2.830	5.968	53.097

Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. kwoty wynoszące odpowiednio 544 zł i 827 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

### 11. Rozliczenia międzyokresowe

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych .....	33.925	25.903
Koszty dzierżaw poniesione z góry .....	1.224	1.603
Obsługa IT .....	1.361	1.486
Ubezpieczenia .....	412	295
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe .....	2.077	3.323
	<b>38.999</b>	<b>32.610</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	28.739	21.971
Długoterminowe .....	10.260	10.639

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

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	16.223	42.803

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 4,16% i 3,84%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz na 31 grudnia 2011 r. kwoty odpowiednio 1.122 zł i 630 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	2.250	2.110

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2.110 zł stanowiła depozyt sądowy. Kwota 140 zł w roku 2012 stanowi zabezpieczenie płatności dla dostawców.

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

	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	16.223	42.803
Kredyt w rachunku bieżącym(zob. Nota 17) .....	(18.751)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	<b>(2.528)</b>	<b>42.803</b>

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

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

### 13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m<sup>2</sup> (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

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

W rezultacie na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka prezentuje nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zostaną sprzedane Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa nie dotyczy gruntu i budynku, w którym mieszczą się urządzenia sieciowe kluczowe dla działalności sieci Netii i który na 31 grudnia 2012 r. jest prezentowany w rzeczowych aktywach trwałych.

### 14. Inne instrumenty finansowe

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty terminowe .....	-	2.723
	-	2.723
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	-	2.723
Długoterminowe.....	-	-
Pochodne zobowiązania finansowe:	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kontrakty terminowe .....	3.588	84
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	9.421	-
	<b>13.009</b>	-
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	7.268	84
Długoterminowe.....	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 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.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 1.892 zł (1.532 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 383 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych i zakończonych kontraktów terminowych w kwocie 22 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 2011 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 1.486 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy oraz wynikające z nich aktywa, zobowiązania i inne całkowite straty na dzień 31 grudnia 2012 r.:

	<b>Wartość godziwa</b>				
	<b>Umowna wartość zabezpieczenia</b>	<b>Umowna wartość zabezpieczenia</b>	<b>Aktywa</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>Inne całkowite dochody /(straty)</b>
	(EUR)	(USD)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
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)	-
Na 31 grudnia 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.915	4.530	1.692	(52)	1.892
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.015	1.380	1.031	(32)	-

**Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej (IRS) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego (Zob. Nota 18 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. 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.

**Instrumenty zabezpieczające nie będące instrumentami pochodnymi**

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

**15. Kapitał własny**

**Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)**

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. Spółka wyemitowała 4.453.840 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez trzech obecnych i trzech byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze oraz dwóch byłych kierowników (niebędących członkami Zarządu Spółki) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

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

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.279.904 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed dniem podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Netia posiadała 18.935.188 akcji własnych na dzień 31 grudnia 2012 r. (zob. Nota 33 Dywidendy i odkup akcji własnych).

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka mogła wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2012 r., wyemitowano 6.717.551 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 6.717.551 zł.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2012 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Third Avenue Management LLC.....	69.013.736	17,87
ING Otwarty Fundusz Emerytalny .....	48.010.027	12,43
SISU Capital Limited i podmioty powiązane .....	44.336.534	11,48
Aviva OFE .....	20.243.646	5,24
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy.....	204.676.961	52,98
	<b>386.280.904</b>	<b>100,00</b>

**Pozostały kapitał zapasowy**

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

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 480.636 zł.

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

*Plan 2003*

Na dzień 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych i przyznanych przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470. Na dzień 31 grudnia 2011 r., z łącznej liczby przyznanych opcji, 46.754.751 opcji z terminem wygaśnięcia 20 grudnia 2012 r. pozostało niezrealizowanych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
<b>Opcje</b>				
Stan na początek okresu .....	6,22	46.754.751	5,89	54.245.436
Przyznane.....	-	-	-	-
Wykonane .....	4,98	(23.966.937)	3,60	(6.815.685)
Wygasłe.....	7,52	(22.787.814)	6,33	(675.000)
Stan na koniec okresu.....	-	-	<b>6,22</b>	<b>46.754.751</b>

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

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 88 tys. zł i 1.037 tys. zł.

*Nowy Plan*

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 7.322.000 oraz 3.653.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 5.405.404 oraz 3.621.000 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 7,5 roku. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,23 zł do 6,16 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 1.686 tys. zł i 937 tys. zł.



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu .....	5,24	3.621.000	-	-
Przyznane .....	6,16	3.669.000	5,24	3.653.000
Wygasało .....	5,26	(1.884.596)	5,24	(32.000)
Stan na koniec okresu .....	<b>5,86</b>	<b>5.405.404</b>	<b>5,24</b>	<b>3.621.000</b>

**16. Rezerwy na zobowiązania**

	31 grudnia 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń .....	224	552
Rezerwa na sprawy sporne .....	2.202	726
Rezerwa na restrukturyzację .....	975	-
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej .....	5.265	4.925
Rezerwa emerytalna .....	335	365
Pozostałe .....	242	-
	<b>9.243</b>	<b>6.568</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	8.834	5.945
Długoterminowe .....	409	623

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restrukturyzacja (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	Pozostałe rezerwy	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r. ....	552	726	-	365	4.925	-	6.568
Połączenie z CDP .....	-	1.145	358	-	340	242	2.085
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat) .....	-	-	5.661	(30)	-	-	5.631
Wykorzystane w trakcie okresu .....	(436)	331	(5.044)	-	-	-	(5.149)
Odwrócenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat) .....	108	-	-	-	-	-	108
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r. ....	<b>224</b>	<b>2.202</b>	<b>975</b>	<b>335</b>	<b>5.265</b>	<b>242</b>	<b>9.243</b>

**Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń**

Rezerwa na straty z dzierżawy pomieszczeń wynika z nadmiaru wynajmowanej powierzchni biurowej w paru 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 wpływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

**Restrukturyzacja**

Saldo pozostające na 31 grudnia 2012 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 2013 r. (Zob. Nota 25).

**Rezerwa na świadczenia emerytalne**

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań stanowi bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 4,05 % oraz 1,27 % stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5 %. Wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

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

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

### **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 TPSA 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.

W maju 2011 r. i w styczniu 2012 r. Prezes UKE rozpatrzył złożone dotychczas przez TP SA wnioski o dopłatę do usługi powszechnej za okres od 8 maja 2006 r. do grudnia 2010 r. i wydał decyzje, w których przyznał dopłaty do kosztów świadczenia niektórych usług wchodzących w skład usługi powszechnej na łączną kwotę 122.096 PLN. Netia musi otrzymać indywidualne decyzje Prezesa UKE o jej udziałach w dopłacie do usługi powszechnej, aby kwoty stały się wymagalne.

Z uwagi na to, że w następstwie decyzji wydanej przez Regulatora możliwe jest obecnie oszacowanie kwoty udziałów Spółek Grupy Netia w dopłacie do kosztów świadczenia usług wchodzących w skład usługi powszechnej, Zarząd podjął decyzję o ustanowieniu rezerwy w wysokości sumy oszacowanego udziału Netii w przyznanej dopłacie.

Łączny udział Netii w dopłacie za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie został oszacowany na 5.265 zł (zob. Nota 39).

### **17. Kredyty i pożyczki**

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kredyt bankowy .....	531.898	693.239
Kredyt w rachunku bieżącym .....	18.751	-
	<b>550.649</b>	<b>693.239</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	166.197	178.823
Długoterminowy .....	384.452	514.416

#### *Kredyt bankowy*

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Łączne spłaty kredytu terminowego w 2012 r. wyniosły 130.000 zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 531.898 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,2%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 12.511 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka mogła zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. W dniu 11 grudnia 2012 r. Spółka podpisała aneks do ww. umowy, zgodnie z którym może zadłużyć się do dnia 30 października 2013 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiło 18.751 zł.

#### **Zobowiązanie z tytułu obligacji**

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

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 2012 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	317.087	-
	<b>317.087</b>	<b>-</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	2.087	-
Długoterminowe .....	315.000	-

**18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania**

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe .....	70.419	70.996
Zobowiązania inwestycyjne .....	42.416	33.640
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych .....	5.700	1.116
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19) .....	77.411	60.378
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne .....	11.571	11.923
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	1.525	2.581
Zobowiązania wobec byłych właścicieli nabytych jednostek zależnych .....		
Pozostałe zobowiązania .....	7.341	8.575
	<b>216.383</b>	<b>189.209</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	213.529	182.135
Długoterminowe .....	2.854	7.074

Ponadto na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.666 zł i 1.451 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**19. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje .....	662	231
Niezafakturowane usługi .....	51.754	21.467
Niezafakturowane rozliczenia międzyoperatorskie .....	-	21.451
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów .....	4.255	3.369
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń .....	17.825	12.195
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu .....	2.915	1.665
	<b>77.411</b>	<b>60.378</b>

**20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry .....	32.366	32.667
Dzierżawy .....	18.954	21.626
Dotacje gmin .....	353	427
Pozostałe .....	2.918	2.883
	<b>54.591</b>	<b>57.603</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	35.570	38.398
Długoterminowe .....	19.021	19.205

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**21. Przychody ze sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe.....	674.432	724.516
Abonamenty .....	483.904	508.613
Opłaty za połączenia .....	189.784	215.294
Inne.....	744	609
Usługi pośrednie głosowe .....	16.982	21.352
Transmisja danych.....	559.348	536.446
Rozliczenia międzyoperatorskie .....	77.271	75.430
Usługi hurtowe .....	171.896	133.045
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych .....	72.630	48.227
<b>Przychody telekomunikacyjne .....</b>	<b>1.572.559</b>	<b>1.539.016</b>
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym .....	6.064	2.833
<b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	<b>1.578.623</b>	<b>1.541.849</b>

**22. Koszt własny sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich .....	(243.974)	(237.115)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci.....	(509.846)	(513.272)
Wartość sprzedanych towarów .....	(7.542)	(10.685)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych .....	(317.014)	(248.663)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	(11.829)	(10.241)
Restrukturyzacja .....	(911)	-
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty.....	(49.222)	(36.587)
	<b>(1.140.338)</b>	<b>(1.056.563)</b>

**23. Koszty sprzedaży i dystrybucji**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy .....	(33.408)	(45.492)
Prowizje .....	(19.220)	(27.505)
Usługi pocztowe .....	(26.882)	(32.221)
Outsourcing obsługi klienta .....	(27.733)	(31.006)
Odpisy aktualizujące wartość należności .....	(8.098)	(5.720)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych .....	(19.281)	(20.789)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(84.660)	(78.740)
Restrukturyzacja.....	(3.036)	(158)
Pozostałe koszty.....	(70.995)	(32.505)
	<b>(293.313)</b>	<b>(274.136)</b>

**24. Koszty ogólnego zarządu**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Usługi profesjonalne .....	(8.964)	(8.518)
Koszty IT.....	(10.604)	(9.917)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje .....	(11.952)	(10.754)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	(24.050)	(20.995)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(70.489)	(60.183)
Restrukturyzacja.....	(2.611)	(116)
Pozostałe koszty.....	(27.346)	(26.599)
	<b>(156.016)</b>	<b>(137.082)</b>

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

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

**25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wynagrodzenia.....	(144.115)	(128.710)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(12.140)	(9.332)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(9.806)	(9.017)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	(30)	(52)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(1.740)	(1.970)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych.....	(410)	(1.217)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych.....	1.263	1.133
Restrukturyzacja.....	(6.558)	(273)
	<b>(173.536)</b>	<b>(149.438)</b>

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.

**Restrukturyzacja**

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

Łączne koszty reorganizacji ujęte w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. wyniosły 25.187 zł (z czego 6.558 zł dotyczyło programu restrukturyzacji ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i 18.629 zł dotyczyło kosztów integracji) i zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów:

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	<b><u>Koszty restrukturyzacji</u></b>	<b><u>Koszty integracji</u></b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<i>Koszt własny sprzedaży</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(911)	-
Pozostałe koszty.....	-	-
<i>Koszty sprzedaży i dystrybucji</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(3.036)	-
Pozostałe koszty.....	-	(73)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(2.611)	(7.401)
Pozostałe koszty.....	-	(11.155)
	<b>(6.558)</b>	<b>(18.629)</b>

**26. Pozostałe przychody**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych.....	-	657
Noty debetowe.....	8.149	6.022
Przychody z tytułu porozumień.....	-	2.700
Umorzenie zobowiązań.....	453	886
Odzyskane należności.....	1.264	1.015
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych.....	13	1.534
Pozostałe przychody operacyjne.....	3.394	2.777
	<b>13.273</b>	<b>15.591</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**27. Pozostałe koszty**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6) .....	(3.753)	(3.858)
	<b>(3.753)</b>	<b>(3.858)</b>

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	3.337	651
Zysk / (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	(88)	2.997
Różnice kursowe, netto .....	160	34
	<b>3.409</b>	<b>3.682</b>

**29. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek .....	1.835	7.803
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do wymagalności .....	-	7.488
Różnice kursowe zrealizowane .....	-	2.951
Zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 14) .....	-	1.486
Inne przychody finansowe .....	3	210
	<b>1.838</b>	<b>19.938</b>

**Koszty finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych .....	(43.150)	(2.491)
Odsetki od obligacji .....	(13.313)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego .....	(247)	(237)
Dyskonto rezerw .....	(104)	(74)
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych .....	(1.945)	-
Różnice kursowe, netto .....	(453)	-
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (zob. Nota 14) .....	(54)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych .....	(85)	(22)
Inne koszty finansowe .....	(353)	(753)
	<b>(59.704)</b>	<b>(3.577)</b>

**30. Różnice kursowe, netto**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto .....	160	34
Przychody / (koszty) finansowe .....	(453)	2.951
	<b>(293)</b>	<b>2.985</b>

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

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

**31. Podatek dochodowy od osób prawnych**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Bieżący podatek dochodowy .....	-	-
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r .....	-	(34.183)
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r .....	1.462	(17.680)
Odroczony podatek dochodowy, netto .....	(13.050)	(49.654)
<b>Obciążenie podatkowe</b> .....	<b>(11.588)</b>	<b>(101.517)</b>

**Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r. (nie w tysiącach)**

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

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

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymywała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna, jako decyzja organu drugiej instancji. Zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone w lutym 2010 r., z czego 1,3 mln zł zostało zwrócone Spółce przez urząd skarbowy, ze względu na błędne naliczenie odsetek od zaległości podatkowych przez organy podatkowe.

Netia otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie, z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. Po zapłaceniu kwoty PLN 58,3 mln i mając prawo do rozpatrzenia sprawy w dwóch instancjach odwoławczych, Zarząd uznał w 2010 r., że odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne i dlatego nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. lecz traktował zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”). W wyniku zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Izby, w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Spółki. W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku.

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

W rezultacie, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników zapłacony już w 2010 r. podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. oraz odsetki od zaległości podatkowych w łącznej wysokości 58,3 mln. zł.

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego nie jest prawomocny. W dniu 3 sierpnia 2011 r. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W listopadzie 2011 r. Netia wniosła o zwrot nadpłaty w kwocie 6.462 tys. zł dotyczącej odsetek za zwłokę za okres od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego do dnia doręczenia decyzji Dyrektora UKS. W dniu 31 grudnia 2011 r. Netia otrzymała na rachunek bankowy zwrot wskazanej nadpłaty. Ponadto w lutym 2012 r. dalsze 1.462 tys. zł zostały odzyskane jako nadpłacone odsetki.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**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:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem .....	(82.587)	326.521
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	15.691	(62.039)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, dla których nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego.....	-	20.837
Dochody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów....	(8.109)	(3.988)
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych.....	(7.540)	(16.319)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów nie podlegających podatkowi dochodowemu .....	(5.055)	6.936
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	-	4.919
Spisanie uprzednio wykazanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	(8.037)	-
Podatek dotyczący roku ubiegłego.....	1.462	(51.863)
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego .....</b>	<b>(11.588)</b>	<b>(101.517)</b>

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 2012 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowego szacunku w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe zgodnie z budżetem na 2013 r. i długoterminowym biznes planem do roku 2017.. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność.

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:

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	15.095	21.850
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	18.702	25.241
	<u>33.797</u>	<u>47.091</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	11.666	9.939
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	35.336	36.207
	<u>47.002</u>	<u>46.146</u>
<b>Aktywa / (rezerwa) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>(13.205)</b>	<b>945</b>



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

*Okres bieżący:*

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące</b>	<b>Transakcje terminowe</b>	<b>Odsetki</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.....	<b>7.395</b>	<b>163</b>	<b>32.769</b>	<b>517</b>	-	<b>5.302</b>	<b>46.146</b>
- 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.....	<b>8.788</b>	-	<b>31.636</b>	-	<b>5</b>	<b>6.573</b>	<b>47.002</b>

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Straty podatkowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące</b>	<b>Koszty rozliczane w czasie</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>Transakcje terminowe</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.....	<b>25.409</b>	<b>2.799</b>	<b>6.040</b>	<b>12.375</b>	<b>16</b>	<b>452</b>	-	<b>47.091</b>
- 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.....	-	<b>4.268</b>	<b>7.127</b>	<b>17.102</b>	<b>2.472</b>	-	<b>2.828</b>	<b>33.797</b>

*Okres porównawczy:*

<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Przychody przyszłych okresów</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące</b>	<b>Transakcje terminowe</b>	<b>Odsetki</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.....	<b>11.304</b>	<b>10</b>	<b>29.933</b>	<b>63</b>	<b>899</b>	<b>3.386</b>	<b>45.595</b>
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(3.909)	153	2.836	56	(899)	1.917	154
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów .....	-	-	-	398	-	-	398
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.....	<b>7.395</b>	<b>163</b>	<b>32.769</b>	<b>517</b>	-	<b>5.302</b>	<b>46.146</b>

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Straty podatkowe</b>	<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>	<b>Amortyzacja i odpisy aktualizujące</b>	<b>Koszty rozliczane w czasie</b>	<b>Różnice kursowe</b>	<b>Transakcje terminowe</b>	<b>Pozostałe</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.....	<b>73.782</b>	<b>2.490</b>	<b>5.884</b>	<b>13.602</b>	-	<b>35</b>	<b>799</b>	<b>96.592</b>
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego .....	(48.373)	309	156	(1.227)	16	417	(799)	(49.501)
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.....	<b>25.409</b>	<b>2.799</b>	<b>6.040</b>	<b>12.375</b>	<b>16</b>	<b>452</b>	-	<b>47.091</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2012 r. w wysokości 2.626 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w wysokości 55.269 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 10.501 zł).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia spisała uprzednio rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych w kwocie 7.540 zł. ze względu na niewystarczające podstawy do oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych.

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

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

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 23.706 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 124.766 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe (PLN)</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	108.670	20.647
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	8.964	1.703
Pozostałe.....	7.132	1.356
	<b>124.766</b>	<b>23.706</b>

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.

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki.....	(94.175)	225.004
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) .....	379.014.108	388.558.494
Podstawowy zysk /(strata) na akcję (nie w tysiącach).....	(0,25)	0,58

#### 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 K oraz akcji L). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczono liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta w roku 2012) 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.

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)</b>
Zysk /(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Spółki.....	(94.175)	225.004
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach).....	379.014.108	388.558.494
Korekty:		
- Opcje na akcje(nie w tysiącach) .....	1.070.069	2.786.312
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	380.084.177	391.344.805
Rozwodniony zysk /(strata) na akcję (nie w tysiącach).....	(0,25)	0,57

### 33. Dywidendy i odkup akcji własnych

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Pierwsza transza odkupu akcji własnych zatwierdzona w ramach Ogólnego Programu rozpoczęła się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach transzy kwotę do 60.000 zł w celu nabycia akcji stanowiących nie więcej niż 2,5%

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

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

kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i transza została zakończona. Odkupione akcje zostały umorzone w dniu 30 stycznia 2012 r.

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

W dniu 19 czerwca 2012 r. Netia uzyskała trzecią odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i 12 października 2012 r. rozpoczęła trzecią transzę odkupu akcji własnych. Spółka przeznaczyła kwotę do 50.000 zł na trzecią transzę odkupu akcji własnych do 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nabyła 6.234.711 (nie w tysiącach) akcji własnych co stanowi 1,61% kapitału zakładowego, za łączną kwotę 31.698 zł (plus koszty transakcyjne 13 zł).

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

### 34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

#### Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Należności .....	(20.431)	(16.586)
Zapasy .....	1.900	5.806
Rozliczenia międzyokresowe.....	(6.010)	15.028
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....		-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	13.869	9.492
Przychody przyszłych okresów .....	(3.176)	6.132
	<b>(13.848)</b>	<b>19.872</b>

#### Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Odsetki otrzymane.....	1.947	7.803

#### Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	(26)	(1.105.731)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych.....	(4.323)	
<b>Nabycie udziałów w jednostkach zależnych .....</b>	<b>(4.349)</b>	<b>(1.105.731)</b>

### 35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

#### Zmiany w składzie Zarządu

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

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

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

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

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

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

**Skład Rady Nadzorczej**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

Nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r.

**36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

W dniu 20 grudnia 2012 r., Plan 2003 wygasł i 13.800.000 niezrealizowanych opcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w ramach Planu 2003 wygasło. Według stanu na dzień 31 grudnia 2012r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje w ramach Nowego Planu wynosiła 2.402.351 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 5,23 zł a 6,16 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 28 grudnia 2012 r. wynosiła 4,28 zł.

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

<b>Opcje</b>	<b>Plan 2003 Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Razem Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Razem Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
Stan na początek okresu .....	36.489.064	1.725.000	38.214.064	40.771.814
Przyznane.....	-	1.725.000	1.725.000	1.725.000
Wykonane .....	(15.354.814)	-	(15.354.814)	(4.282.750)
Rezygnacja z funkcji członka Zarządu .....	(7.334.250)	(575.000)	(7.909.250)	-
Wygasłe.....	(13.800.000)	(472.649)	(14.272.649)	-
Stan na koniec okresu.....	<b>-</b>	<b>2.402.351</b>	<b>2.402.351</b>	<b>38.214.064</b>

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 1.028.675 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana. Na dzień 31 grudnia 2011 pan Tom Ruhan posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 605.000 i 393.716 akcji Spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. spółka blisko związana z panem Godlewskim nabyła 1.600.000 akcji Spółki od pana Godlewskiego, a następnie zbyła 1.005.000 akcji Spółki. Ponadto, pan Godlewski zbył bezpośrednio 173.131 akcji Netii.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 450.000 i 499.175 akcji Spółki.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	Akcje otrzymane z wykonania opcji	Sprzedaż akcji	31 grudnia 2012 r.
Mirosław Godlewski (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę).....	393.716	1.389.415	(1.178.131)	605.000
Jonathan Eastick .....	499.175	572.188	(621.363)	450.000
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę) .....	592.379	464.632	(501.436)	555.575
Mirosław Suszek.....	-	-	-	-
<b>Razem.....</b>	<b>1.485.270</b>	<b>2.426.235</b>	<b>(2.300.930)</b>	<b>1.610.575</b>

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

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli to plan premiowy rozliczny w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym (Zob. również Nota 39).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Związanym z Transakcją Zmiany Kontroli:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick .....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
<b>Razem .....</b>	<b>9.500.000</b>

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki i niewykonanych wyniosła odpowiednio 715.000 i 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 411 tys. zł (1.217 tys. zł w 2011 r.).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

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

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. wyniosły odpowiednio 7.696 zł i 5.832 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 905 zł i 1.315 zł. Ponadto, w wyniku realizacji opcji, członkowie Zarządu otrzymali następującą liczbę akcji o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach) każda, za które nie musieli płacić (koszty PIT i ZUS zostały poniesione przez Spółkę).

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	2.995.630	1.436.490
Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN) .....	1.605	770

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 (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. wyniosły odpowiednio 840 zł i 840 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 342 zł i 194 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

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

	31 grudnia 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	-	10
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	27.099
	<b>-</b>	<b>27.109</b>
Naliczone odsetki od pożyczek		
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	113
	<b>-</b>	<b>113</b>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Należności handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	2.846	1.498
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	54	18
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.(likwidacja 28 grudnia 2012 r.) .....	-	4
Netia Corpo Sp. z o.o. ....	7	6
Netia2 Sp. z o.o. ....	7	6
Zax. eu Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.).....	-	49
Saite Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.) .....	-	8
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	15	11
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.) .....	-	1.811
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	13.855	344
Petrotel Sp. z o.o.. ....	20	6
STI Sp. z o.o.. ....	2	-
Sanetja Sp. z o.o.. ....	6	-
	<b>16.812</b>	<b>3.761</b>
	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	15.000	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	300.000	-
	<b>315.000</b>	<b>-</b>
	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>31 grudnia 2011 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	329	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	1.758	-
	<b>2.087</b>	<b>-</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	19	26
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	69	2
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	3.458	-
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	69
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	2.122	1.019
Petrotel Sp. z o.o.. ....	32	-
	<b>5.700</b>	<b>1.116</b>

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 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.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Przychody*</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	19.657	16.143
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ....	11	11
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. (likwidacja 28 grudnia 2012 r.) .....	14	13
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	263	360
Net 2 Net Sp. z o.o. ....	14	(32)
Netia 2 Sp. z o.o.....	13	13
Saite Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.) .....	-	19
Zax. eu Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 11 maja 2012 r.) .....	-	42
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	127	6
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	44.089	136
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	559
Petrotel Sp. z o.o.....	148	3
STI Sp. z o.o.....	18	-
Sanetja Sp. z o.o.....	8	-
	<b>64.362</b>	<b>17.273</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Koszty</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	(3.051)	(182)
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	(37)	(243)
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	(33.338)	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(15.509)	(374)
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	(34)
Petrotel Sp. z o.o.....	(231)	(6)
	<b>(52.166)</b>	<b>(839)</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Odsetki uzyskane / naliczone</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	-	98
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ....	-	444
Net 2 Net Sp. z o.o. ....	-	2
CDP Netia Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2012 r.).....	-	113
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	329	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	12.984	-
	<b>13.313</b>	<b>657</b>

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

**Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

**37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego**

Badania sprawozdań finansowych Netii za lata 2011-2012 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. 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:



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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	265	293
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	230	252
Usługi poświadczające .....	-	292
<b>Razem .....</b>	<b>495</b>	<b>837</b>

### 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 2012 r. 10.669 zł, a na 31 grudnia 2011 r. 11.671 zł, z czego odpowiednio 2.143 zł i 2.603 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

#### Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	83.860	83.128
Od jednego do pięciu lat .....	111.639	129.557
Powyżej pięciu lat .....	56.072	60.443
	<b>251.571</b>	<b>273.128</b>

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 2012 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. wyniosły odpowiednio 475.799 zł i 466.446 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 4.801 zł i 4.858 zł.

#### Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	11.533	16.961
Od jednego do pięciu lat .....	24.704	14.912
Powyżej pięciu lat .....	5.349	6.433
	<b>41.586</b>	<b>38.306</b>

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 2012 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. wyniosły odpowiednio 37.213 zł i 31.439 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

#### Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

	31 grudnia 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Poniżej jednego roku .....	1.456	2.099
Od jednego do pięciu lat .....	68	442
Powyżej pięciu lat .....	-	-
<b>Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>1.524</b>	<b>2.541</b>
Powiększone o obciążenia finansowe .....	64	80
<b>Łączne minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>1.588</b>	<b>2.621</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

WSA oddalił skargę TP S.A. na decyzję przyznającą dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej za rok 2010.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanego wyroku, jednak nie może zapewnić, że skarga kasacyjna, w przypadku jej złożenia przez TP S.A. zostanie oddalona oraz, że w konsekwencji kwota dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2010 r. przyznana w ww. decyzji nie zostanie podwyższona.

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

Decyzja w sprawie przyznania dopłaty do kosztów świadczenia przez TP S.A. usługi powszechnej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r. nie została jeszcze przez Prezesa UKE wydana.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX**

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwy częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczonej na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - TP SA Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. oraz w dniu 13 grudnia 2011 r. zostały wydane decyzje o redukcji wskaźników pokrycia. Wskaźniki określone na 2012 r. dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz pokrycia obszaru zostały zrealizowane. W przypadku, gdy warunki rezerwacji nie zostaną spełnione przez operatora, UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać rezerwację, jeśli przedsiębiorca nie jest w stanie zapewnić efektywnego wykorzystania posiadanego uprawnienia. Historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

#### **Nadpłata podatku (nie w tysiącach)**

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

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

Spółka wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny wydał wyrok oddalający w całości skargę Spółki. W konsekwencji wyroku WSA na korzyść urzędu skarbowego, w pierwszym kwartale 2011 r. Spółka rozpoznała w pozycji „Podatek dochodowy” rachunku wyników podatek dochodowy dotyczący roku 2003 r. w wysokości 58.325 tys. zł (zob. Nota 32).

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. i 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł i 1,4 mln zł odpowiednio, dotyczące zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone.

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

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

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

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

**Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego Związane z Transakcją Zmiany Kontroli (PZZTZK) (nie w tysiącach)**

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

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

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

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

#### **40. Zdarzenia po dniu bilansowym**

##### **Odkup akcji własnych**

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę odkupu akcji własnych, w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 47.579 zł plus koszty transakcyjne w wysokości 20 zł. W rezultacie tego i poprzednich odkupów, Netia posiada 22.357.500 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

##### **Wykreślenie hipoteki**

W styczniu 2013 r. decyzją sądu została wykreślona hipoteka kaucyjna z księgi wieczystej jednej z dwóch działek stanowiących zabezpieczenie Kredytu (zob. Nota 17 Kredyty i pożyczki). Ponadto, na skutek podziału drugiej działki na dwie nieruchomości, a następnie wykreślenia hipoteki z księgi wieczystej jednej z nich, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka kaucyjna na użytkowaniu wieczystym części nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13.

##### **Emisja obligacji**

W dniu 15 lutego 2012 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 niezbywalne. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 31 stycznia 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.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**  
**NETIA S.A.**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 .....	4
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach).....	5
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia .....	6
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 2012 roku.....	27
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia .....	29
3	Sytuacja finansowa Netia S.A.....	30
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	30
3.2	Rachunek zysków i strat.....	30
3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	31
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych .....	32
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	32
3.6	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	32
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia .....	33
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu .....	33
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2012 roku .....	34
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	34
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	35
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2012 roku .....	35
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	39
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 .....	40
4.8	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia .....	40
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy .....	41
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach) .....	41
5.2	Kapitał zakładowy (nie w tysiącach) .....	41
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	42
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki .....	42
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta .....	42
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	42
6	Inne informacje .....	43
6.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi.....	43
6.2	Prognoza Netii na rok 2013 oraz prognoza średnioterminowa i długoterminowa (nie w tysiącach).....	44
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	44
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego .....	45
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	45

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Zamieszczone poniżej sprawozdanie z działalności Netia S.A. zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Netia, gdyż – zdaniem Zarządu – chcąc opisać dokonania Emitenta, nie można traktować Netii S.A. 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 2012 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- 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. i jej jednostki zależne STI Sp. z o.o. i Sanetja Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

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

#### **Zmiany w strukturze Grupy Netia**

##### **Nabycia**

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

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

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

##### **Połączenie jednostek**

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

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

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

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

W dniu 30 listopada 2012 r. nastąpiło połączenie Internetii z jej spółkami zależnymi Elpro i E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na Internetię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Internetii oraz bez wymiany udziałów.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

## 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 połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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

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

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

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 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.

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

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

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w latach 2012 – 2011 kształtowały się następująco:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:.....	948.455	44,7%	737.373	45,6%
Abonamenty.....	662.808	31,2%	516.707	31,9%
Opłaty za połączenia.....	284.904	13,4%	220.051	13,6%
Usługi pośrednie głosowe.....	34.976	1,6%	22.469	1,4%
Transmisja danych.....	765.658	36,1%	604.188	37,3%
Rozliczenia międzyoperatorские .....	109.588	5,2%	77.602	4,8%
Usługi hurtowe .....	136.242	6,4%	124.375	7,7%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne .....	113.789	5,4%	48.014	3,0%
	<b>2.108.708</b>	<b>99,4%</b>	<b>1.614.021</b>	<b>99,8%</b>
Usługi radiokomunikacyjne.....	3.540	0,2%	4.352	0,2%
Pozostałe usługi.....	9.108	0,4%	430	0,0%
	<b>2.121.356</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.618.803</b>	<b>100,0 %</b>



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **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 ujednolicenia ofert, przy czym zintegrowane usługi pakietowe stają się głównym elementem atrakcyjności oferty z punktu widzenia preferencji klientów.

Dzięki liberalizacji rynku, jaka dokonana 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 TP SA. 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 2012 rynek usług szerokopasmowych liczył 6,6 miliona abonentów, w porównaniu do 6,3 milionów na koniec 2011 roku. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w 2012 roku wynosiła tym samym 47% wykazując wciąż tendencję wzrostową. Baza klientów usług telefonii stacjonarnej spadła z poziomu 8,8 milionów na koniec 2011 r. do 8,3 milionów na koniec 2012 r. i nadal charakteryzuje się trendem spadkowym. Penetracja tą usługą na koniec 2012 r. wynosiła 59% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju. Rynek płatnej telewizji wzrósł w Polsce z poziomu około 11,5 milionów w 2011 r. do ponad 11,8 miliona usług w 2012 r. i był zdominowany głównie przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

Chociaż Grupa Netia utraciła część udziału w rynku w 2012 r., utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy TP S.A. (operatora dominującego). Baza klientów usług szerokopasmowych spadła – uwzględniając akwizycje - do 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r. z poziomu 911.570 na koniec 2011 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług szerokopasmowych spadł z 14,4% do 13,3%. Jednocześnie, na koniec 2012 roku Grupa Netia posiadała 1.643.904 linie telefonii stacjonarnej, z czego 647.775 było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, 869.196 było obsługiwanych przez WLR i 126.933 przez LLU (VolP). Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej spadł z 19,9% do 19,8%.

Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 16% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2012 r. Netia obsługiwała 400.431 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 2012 r. Grupa Netia obejmowała około 1.040 tys. gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (PON,FTTB,VDSL). Dodatkowo, Grupa Netia obejmowała około 376 tys. dodatkowych gospodarstw domowych w zasięgu usługi IPTV, gdzie Spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 121.005 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 132.532 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2011 r., w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 621 tys. gospodarstw domowych. W 2012 r. Netia sfinalizowała transakcje nabycia kolejnych trzech sieci ethernetowych pozyskując łącznie 4.921 aktywnych klientów z dostępem do około 18.180 gospodarstw domowych w porównaniu do dziewięciu akwizycji sieci Ethernetowych w 2011 roku (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) z 22.823 aktywnymi klientami i dostępem do 103.832 gospodarstw domowych.

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. Ponadto, istotne obniżenie rentowności usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego (w tym zwłaszcza usług BSA i WLR), będzie prawdopodobnie skutkowało odejściem od proaktywnej sprzedaży usług BSA i WLR, które są świadczone klientom Grupy Netia w oparciu o dostęp do infrastruktury operatora zasiedziałego i ograniczeniem aktywności do działań mających na celu utrzymanie obecnej bazy klienckiej. Tym samym istotnie zmniejszy się możliwości do zaadresowania sprzedaży rynek, na którym głównym obszarem zainteresowania będą gospodarstwa domowe znajdujące się w zasięgu własnej sieci i uwolnionych węzłów LLU.

Na koniec 2012 roku Netia świadczyła usługi telewizyjne 79.285 klientom w porównaniu do 50.712 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2011 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.

W 2012 r. Netia kontynuowała poszerzenie zasięgu usług LLU. Na dzień 31 grudnia 2012 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, obejmując zasięgiem blisko 5 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia obsługiwała 182.726 klientów usług LLU w stosunku do 184.229 na dzień 31 grudnia 2011 r. Baza klientów LLU zawiera 119.199 klientów zmigrowanych z usług BSA o niższych marżach.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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

Grupa Netia świadczy swoje usługi zarówno klientom instytucjonalnym jak i indywidualnym. Największym dostawcą Grupy Netia była TP S.A. „Łącza”. TP S.A. „Łącza” nie jest spółką powiązaną z Emitentem.

#### **1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia**

##### ***Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)***

W następstwie akwizycji spółek Telefonía 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 osiągnięcia istotnych synergii z połączenia działalności operatorów, Grupa Netia oczekiwała dalszego wzrostu rentowności na poziomie operacyjnym oraz netto, wraz z optymalizacją nakładów kapitałowych, a w konsekwencji stopniowego wzrostu przepływu wolnych środków pieniężnych.

Podczas gdy synergie integracyjne przekroczyły wstępne szacunki - przynosząc 98 milionów złotych oszczędności operacyjnych i inwestycyjnych już w 2012 roku i spodziewamy się, że dostarczymy 130 milionów złotych rocznych synergii począwszy od 2014 roku - odczuwalne w ubiegłym roku spowolnienie gospodarcze wraz z zaostrzoną konkurencją i presją cenową, która była widoczna zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych, złożyły się na pogorszenie perspektyw na 2013 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 zgodny z przewidywaniami, 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. W wyniku powyższego Grupa Netia prognozuje, że w 2013 roku odnotuje spadek przychodów o 9,3% w porównaniu z 2012 rokiem, spadek Skorygowanego zysku EBITDA o 11,2% rok-do-roku oraz spadek Skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) o 10,2% rok-do-roku.

Aby przeciwdziałać wyżej wspomnianym wyzwaniom Spółka planuje, że 2013 rok będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych. Oczekuje się, że skuteczne wdrożenie powyższego podejścia będzie skutkowało stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 r. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w segmentach klientów biznesowych (obejmujących segment klientów korporacyjnych, segment małych i 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 wraz z ofertą naziemnej telewizji cyfrowej (DTT) 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 2012 roku sieć NGA Grupy Netia obejmowała swoim zasięgiem 1.040 tysięcy gospodarstw domowych. Ponadto Grupa Netia posiada 376 tysięcy 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), daje dzisiaj Grupie Netia dostęp do około 1,4 miliona gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV. Naszym priorytetem w tym obszarze jest znaczny wzrost penetracji bazy klientów w zakresie usług pakietowych włącznie z usługą telewizyjną jak i rozwiązań „over-the-top” (OTT) poprzez pozyskanie klientów w obszarach zasięgu naszej sieci jak i doprzedaż usług obecnej bazy klientów.

Selektywna modernizacja sieci miedzianej do potrzeb NGA będzie wspierać rozwój nowego portfela usług charakteryzujący się w szczególności wyższym potencjałem rentowności. 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. Biorąc pod uwagę znaczący spadek rentowności usług na bazie dostępu regulowanego, będziemy odchodzić od proaktywnej sprzedaży usług BSA i WLR, które są świadczone klientom Grupy Netia w oparciu o dostęp do infrastruktury operatora zasiedziatego, ograniczając naszą aktywność w tym zakresie do działań mających na celu utrzymanie obecnej bazy klienckiej.

Kolejnym elementem naszej strategii jest utrzymanie i wzmocnienie naszej pozycji w segmentach 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 transmisyjnych 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 mało ryzykowne i przynoszące zyski. Akwizycja Crowley Data Poland przyczyni się znacząco do wzmocnienia pozycji Grupy Netia w segmencie klientów korporacyjnych ze względu na fakt, iż nabyta spółka dysponuje rozwiniętą infrastrukturą bezprzewodową LMDS. Spółka ocenia, że dzięki tej technologii czas

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

dostarczenia usługi klientom korporacyjnym oraz czas wdrożenia rozwiązań backupowych ulegnie znacznemu skróceniu, co dodatkowo wpłynie na przewagę konkurencyjną Grupy.

Pod koniec 2012 roku wdrożyliśmy nowy wewnętrzny projekt „4Sails”, dedykowany analizie funkcjonowania naszego działu sprzedaży. Celem projektu jest przeanalizowanie jakości i efektywności dzisiejszych procesów sprzedażowych, ich systemowego wsparcia oraz zasad współpracy z zewnętrznymi partnerami, a następnie wypracowanie kluczowych inicjatyw, które będą realizowane w trakcie 2013 roku w celu pełnego wykorzystania szans powstałych w wyniku akwizycji Telefonii Dialog i Crowley Data Poland. Rok 2013 będzie rokiem działań związanych z realizacją tego projektu i będzie dotyczył każdego pracownika Grupy Netia. Mamy nadzieję, że projekt „4Sails”, realizowany we współpracy z firmą Deloitte, zrewolucjonizuje sposób myślenia o całym procesie sprzedaży – zarówno w zakresie wykorzystywanych narzędzi, pozycjonowania produktów, jak i komunikacji naszej oferty.

Istotnym elementem umożliwiającym realizację planów rozwoju Grupy Netii jest kultura organizacyjna. Zdefiniowaliśmy wspólne dla wszystkich pracowników Nowej Netii wartości korporacyjne, którymi chcemy kierować się w naszej pracy: zaufanie, śmiałość, doskonałość i duma. Chcemy dzięki tym wartościom 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.

Netia zamierza nadal realizować założenia przyjęte w strategii do 2020 roku, dążąc do uzyskania wskaźnika 2,0 usług na jednego klienta w odniesieniu do połączonych segmentów klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm. W tym celu będziemy kontynuować dosprzedaż nowych usług, w tym zwłaszcza usług telewizyjnych oferowanych na bazie IPTV i adaptacyjnego protokołu IP (dostarczanych w technologii Microsoft Smooth Streaming™), naszym obecnym klientom, jak również pozyskiwać nowych klientów dzięki wysoce konkurencyjnym pakietom usług 3play. Kolejne udoskonalenia w zakresie jakości usług telewizyjnych, dostrajanie kontentu oraz poszerzanie wachlarza oferowanych widget-ów i telewizyjnych funkcjonalności pozostają kluczowym warunkiem niezbędnym do zrealizowania powyższego celu.

### **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 wykorzystanie 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 TP 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 TP w oparciu o regulacje LLU. Na dzień 31 grudnia 2012 r., 713 węzłów LLU zostało uwolnionych przez Netię. Zbudowana sieć LLU umożliwi Netii dostęp do prawie 5 mln łączy dostępowych TP 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 TP/Orange 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 kilkakrotnie 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. Rezultatem modernizacji tych sieci wykonanej w technologii FTTH (Fiber to The Building) możliwe będzie 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 w 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.

## **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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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. Spółka nie może z całą pewnością stwierdzić, iż planowane strategiczne inicjatywy w ramach Strategii 2020 zakończą się sukcesem, lub jeżeli tak się nie stanie, czy będzie to miało negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej pozycję finansową oraz pozycję rynkową. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy.

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

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

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

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

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

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą 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.

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, w grudniu 2011 r. Netia sfinalizowała transakcję nabycia dwóch dużych spółek telekomunikacyjnych: Telefonii Dialog i jej spółek zależnych oraz Crowley Data Poland. Potencjalne pełno-roczone synergie z tytułu tych akwizycji wyniosą, zgodnie z szacunkiem Zarządu, około 130.000 zł. Zarząd oczekuje, że wszystkie projekty, które muszą zostać zrealizowane w celu osiągnięcia takich synergii, zostaną przeprowadzone w ciągu dwóch i pół roku od daty akwizycji. Zarząd nie wyklucza możliwości, że będzie konieczna weryfikacja zakładanych synergii lub terminu ich realizacji w miarę postępu procesu integracji. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do nabycia spółek Dialog i Crowley.

**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 Netii lub Dialog na platformę operacyjną Netii. Według oczekiwań proces potrwa do końca 2013 r., a pewne istotne synergie operacyjne zależą od tego, czy ta migracja przebiegnie pomyślnie. Problemy z migracją mogą spowodować problemy z billingiem i obsługą klientów dla całości lub istotnej części bazy klienckiej.
- Netia jest w połowie 3-letniego projektu modernizacji platform IT „Projekt Architektura Sieci” dla swojej podstawowej działalności. Jako część tego projektu, w 2014 r. po migracji systemu opisanej powyżej, powinien zostać wybrany do wdrożenia system zarządzania relacjami z klientami. Wybór i wdrożenie systemu, który spełni wymogi formalne zarówno Netii, jak i Dialogu stwarza istotne wyzwania logistyczne i operacyjne.
- klienci Dialogu są fakturovani co miesiąc z dołu, podczas gdy klienci Netii są fakturovani z góry, jak u większości polskich operatorów telekomunikacyjnych. Migracja do ujednoczonych zasad fakturowania może okazać się trudna, gdyż klienci Dialogu będą musieli zapłacić podwójną opłatę w jednym miesiącu, aby osiągnąć spójność z polityką Netii, co może spowodować niezadowolenie klientów.
- istotne elementy sieci Dialog są umieszczone na dzierżawionych lokalizacjach. Jeśli Dialog nie będzie mógł kontynuować dzierżawy tych lokalizacji po racjonalnych stawkach, może okazać się konieczne poniesienie istotnych kosztów zmiany lokalizacji lub wymiany infrastruktury, której to będzie dotyczyć.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

- w ostatnich latach Dialog dokonał znaczących inwestycji w Pasywne Sieci Optyczne („PON”) zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Na dzień 31 grudnia 2012 r. Dialog otrzymał większość dotacji, jednak nie wywiązał się jeszcze z kilku warunków wymaganych przez PARP. Wziąwszy pod uwagę warunki rynkowe oraz projekt integracji z Netią, niektóre z tych wymagań mogą nie zostać spełnione i Dialog może nie otrzymać dofinansowania w kwotach pierwotnie planowanych. W bilansie nabycia Dialog nie rozpoznano żadnych aktywów z tytułu tych dotacji, a otrzymane dotychczas 16.596 zł objęto rezerwą do czasu, aż okaże się pewne, że spółka może je zatrzymać w długim okresie.

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

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

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

***Ryzyko technologiczne***

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej, 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 telekomunikacyjnych poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu. W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

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

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

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

***Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości***

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

***Ryzyko kursowe***

W przybliżeniu 40% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

***Ryzyko zmiany stopy procentowej***

Netia zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy denominowany w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dźwigni finansowej Grupy. 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 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 Spółki na zmiany stopy procentowej.

***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,
- Rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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.

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

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

***Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego***

Obecnie obowiązujące prawo telekomunikacyjne weszło w życie w dniu 3 września 2004 r., z wyjątkiem niektórych przepisów, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2005 r. w drodze wdrożenia tzw. „pakietu dyrektyw 2002”. W dniu 6 lipca 2009 r. weszła w życie ustawa o zmianie ustawy prawo telekomunikacyjne oraz niektórych innych ustaw, mająca na celu dalsze dostosowanie przepisów do porządku prawnego Unii Europejskiej. W dniu 20 lipca 2010 r. weszła w życie kolejna nowelizacja Prawa telekomunikacyjnego. Zmieniona została definicja abonenta, w ten sposób, że obejmuje zakresem także użytkowników usług, którzy nie zawarli umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych w formie pisemnej. Po wejściu w życie ustawy 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.

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Zarząd nie może zapewnić, że stosowanie znowelizowanych przepisów nie wpłynie na wysokość kosztów działalności Spółek Grupy, 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 do przewidzianych nimi obowiązków.

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

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

Ustawa o rozwoju zobowiązała:

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

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

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

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

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

W dniu 12 października 2012 r. Sejm uchwalił nowelizację Ustawy o rozwoju, zmieniającą także Prawo telekomunikacyjne w zakresie współkorzystania z infrastrukturą. Nowe przepisy weszły w życie w dniu 16 grudnia 2012 r. Nowelizacja ma na celu usprawnienie procesu budowy sieci telekomunikacyjnych, w tym regionalnych sieci szerokopasmowych oraz udostępniania nieruchomości i budynków w celach instalacji infrastruktury telekomunikacyjnej, jednak wprowadza bardziej rygorystyczne dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych warunki, od spełnienia których uzależnione jest wykonywanie przez nich obowiązku zapewnienia dostępu do nieruchomości oraz istniejących przyłączy telekomunikacyjnych i instalacji telekomunikacyjnej budynku. Nowelizacja zmieniła także przepisy Prawa telekomunikacyjnego regulujące obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu do infrastruktury.

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

W dniu 16 listopada 2012 r. Sejm uchwalił ustawę o zmianie Prawa telekomunikacyjnego oraz niektórych innych ustaw, w tym Ustawy o rozwoju (dalej Nowelizacja”). Większość zmian przepisów Prawa telekomunikacyjnego weszła w życie w dniu 21 stycznia 2013 r. Nowelizacja ma na celu implementację zmian pakietu dyrektyw 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009 r. i miały zostać transponowane najpóźniej w maju 2011 r. Wprowadziła m.in. zakaz zawierania z konsumentami umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na początkowy okres obowiązywania umowy dłuższy niż 24 miesiące i obowiązek rozszerzenia oferty skierowanej do użytkowników końcowych o umowy zawierane na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy. Nowela 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Przedsiębiorcy telekomunikacyjni mają 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 (spam) 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.

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

Upoważnienie Regulatora do nakładania na przedsiębiorców telekomunikacyjnych nie posiadających znaczącej pozycji rynkowej na rynku fizycznego dostępu do infrastruktury, obowiązku zapewnienia przedsiębiorcom wnoszącym o dostęp do infrastruktury niegorszych warunków dostępu, niż określone w decyzji Prezesa UKE, wykracza w ocenie Zarządu, poza dopuszczalne granice wyznaczone normami prawa europejskiego. W przekonaniu Zarządu realne potrzeby rynku dyktowane, uwzględnianym przez Prezesa UKE w procesie wydawania decyzji, stanem rozwoju skutecznej konkurencji, wymagają ingerencji Regulatora przede wszystkim w egzekwowanie dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług regulowanych, których świadczenie jest obowiązkiem przede wszystkim operatora o znaczącej pozycji rynkowej na większości rynków 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 rozciągają obowiązek świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zwiększają obowiązki informacyjne wobec Abonentów oraz rozszerzają obowiązki przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej przedsiębiorcy. Skracają okres retencji danych do okresu 12 miesięcy, a także zmieniają zasady naliczania i przewidują wzrost maksymalnych kwot 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 Nowelą 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.

Przed dniem wyborów do Sejmu i Senatu w październiku 2011 r. Minister Infrastruktury rozpoczął także konsultacje projektu ustawy o konwersji opłat z tytułu udzielenia koncesji operatorom ruchomych publicznych sieci telekomunikacyjnych. Projekt przewidywał m.in. konwersję części opłat na inwestycje. Z informacji upublicznionych przez Prezesa UKE Panią Magdalenę Gaj, która przed dniem 1 lutego



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

2012 r. pełniła funkcję Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Administracji i Cyfryzacji, wynika, że Rząd odstąpił od zamiaru prowadzenia procesu legislacyjnego w przedmiocie projektu tej ustawy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanego wyroku, jednak nie może zapewnić, że skarga kasacyjna, w przypadku jej złożenia przez TP S.A. zostanie oddalona oraz, że kwota dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej za 2010 r. przyznana w ww. decyzji nie zostanie podwyższona.

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

Decyzja w sprawie przyznania dopłaty do kosztów świadczenia przez TP S.A. usługi powszechnej w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r. nie została jeszcze przez Prezesa UKE wydana.

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązek TP do świadczenia USO wygaś w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia USO po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie zostanie wyznaczony. Niemniej jednak, w dniu 16 października 2012 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje nowego modelu świadczenia Usługi powszechnej. Na obecnym etapie prac Regulatora nad modelem Zarząd nie może zapewnić, że nie będzie on implikował ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów.

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

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

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

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkownika elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, Dialog i Petrotel),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowaniu usług oraz udostępnianiu informacji na warunkach nie gorszych od stosowanych w ramach własnego przedsiębiorstwa lub w stosunkach z podmiotami zależnymi),
- 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/oferta\\_ic\\_netii\\_-\\_01.07.2012.pdf](http://www.netia.pl/files/netia_dla_korporacji/oferta_ic_netii_-_01.07.2012.pdf);

Dialog, pod adresem:

[http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja\\_w\\_sprawie\\_dost%C4%99pu\\_telekomunikacyjnego\\_do\\_sieci\\_Telefonii\\_DIALOG.pdf](http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja_w_sprawie_dost%C4%99pu_telekomunikacyjnego_do_sieci_Telefonii_DIALOG.pdf);

oraz Petrotel, pod adresem:

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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

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

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

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

Zarząd nie może zapewnić, że harmonogram dojścia do symetrii stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za usługę zakańczania połączeń w sieci TP S.A. nie zostanie przyspieszony lub inaczej zmieniony przez Prezesa UKE lub sąd rozpatrujący odwołania TP S.A. od decyzji Prezesa UKE. Takie rozstrzygnięcie mogłoby mieć istotny niekorzystny wpływ na zyskowność Netii.

Prezes UKE wydał także decyzję, na mocy której ustalił zasady asymetrii stawek za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci TP S.A. Zgodnie z decyzją od dnia 1 stycznia 2014 r. stawki za te usługi będą symetryczne. Od tej decyzji Dialog wniósł odwołanie do SOKiK. Mimo że Zarząd jest przekonany o słuszności odwołania, nie ma pewności czy zostanie ono przez Sąd uwzględnione.

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

TP S.A. złożyła wnioski o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w 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 TP. Mimo że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd oddali odwołania TP S.A. oraz że decyzje te pozostaną w obrocie.

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

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

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

TP 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 TP jednak Zarząd nie może zapewnić, że apelacja TP SA, w przypadku jej złożenia, nie zostanie uwzględniona przez Sąd Apelacyjny oraz, że utrzymają się zasady rozliczeń pomiędzy TP 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 i korzystania z ich infrastruktury na potrzeby połączenia sieci, w wysokości żądanej przez TP S.A. Nie można jednak zapewnić, że wysokość tych stawek nie zostanie zmieniona w przyszłości decyzją Prezesa UKE lub wskutek orzeczenia sądu, w tym, że wysokość stawki z tytułu zakańczania połączeń w sieci Netii i Dialog nie ulegnie zmianie przed terminem wynikającym z decyzji Prezesa UKE, tj. przed dniem 1 stycznia 2014 r.

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

TP S.A. 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 TP SA określającej „ramowe warunki umów dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci TP, dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny i współdzielony, dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych.”. W toku negocjacji zarówno Netia jak i Dialog

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

żądały uwzględnienia w negocjowanych umowach aktualnie ciążyących na TP obowiązków regulacyjnych na rynkach właściwych oraz uwzględnienia zasad dostępu telekomunikacyjnego już obowiązujących i stosowanych między Stronami na podstawie umów i decyzji Prezesa UKE.

Mimo przekonania o słuszności stanowisk negocjacyjnych Netii i Dialog, a także stanowisk złożonych przez Spółki Grupy w postępowaniach prowadzonych przez Prezesa UKE, wszczętych na skutek ww. wniosków TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresach poszczególnych usług regulowanych, ustalone z uwzględnieniem obowiązującej oferty ramowej TP SA, nie będą dla Spółek Grupy mniej korzystne, niż obecnie stosowane między Stronami. W szczególności nie można zapewnić, że Prezes UKE w całości lub w części nie uwzględni wniosków TP i nie wyda decyzji zgodnych z żądaniami TP SA, 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 TP SA.

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

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

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

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, 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 nieopisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.

#### **Ryzyka związane ze stawkami za regulowany dostęp telekomunikacyjny**

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

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z TP S.A., w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i TP S.A. zawarły odrębne Porozumienie („Porozumienie”), w którym ustaliły, że obowiązujące stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające z obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r. 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 TP S.A. obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Potencjalne dalsze obniżki opłat ustalonych w ten sposób oraz stawki hurtowe płacone, po wprowadzeniu przez TP S.A. nowych prędkości do swojej oferty BSA, są kontrolowane poprzez test zawężenia marży („test MS”) i ceny („test PS”), zasady przeprowadzania którego zostały określone przez Prezesa UKE („test MS/PS”).

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

W dniu 9 lutego 2011 r. Prezes UKE opublikował stanowisko, w którym określił zmiany, jakie po przeprowadzeniu uzgodnień z uczestnikami rynku zostały wprowadzone do procedury przeprowadzania testu MS/PS.

Operatorowi, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe na potrzeby przeprowadzenia testu MS/PS, zmieniona procedura testu MS zapewnia dostęp do informacji o kosztach średnich przyjętych do jego przeprowadzenia. Po wprowadzeniu na rynek oferty detalicznej będącej przedmiotem badania testem MS operator, który przekazał Prezesowi UKE dotyczące go dane kosztowe, ma także prawo dostępu do danych z wniosku TP S.A. o przeprowadzenie testu MS, tj.: ceny przyjętej do badania oraz okresu

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

obowiązująca umowa zawierana na podstawie tej oferty. Na wniosek tego operatora Prezes UKE zobowiązany jest ponownie przeprowadzić test MS w stosunku do oferty detalicznej TP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Uczestnikiem konsultacji jest KIGEiT, który sprzeciwia się projektowanym zmianom testu MS/PS. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowisko KIGEiT i nie wprowadzi proponowanych zmian zasad przeprowadzania testu MS/PS.

Zarząd nie może także zapewnić, że procedury testu MS/PS wdrożone obecnie przez UKE wraz z ich zmianami dokonywanymi w przyszłości, będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez TP 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 TP S.A. na podstawie wyników testu MS i PS, i stosowanie takich ofert detalicznych przez TP, nie będzie skutkowało utratą przez Netię i Dialog części udziału w przyłączeniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, a tym samym nie będzie wywoływało ryzyka nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

Projekt decyzji Prezesa UKE ustalającej wysokości opłat na rynku dostępu szerokopasmowego (rynek 5) oraz projekt decyzji zatwierdzającej zmianę OR, przewidują wzrost niektórych opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego, przy jednoczesnym obniżeniu innych. Mimo przekonania o braku uzasadnienia do podwyższenia 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 opłaty z tytułu dostępu szerokopasmowego w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i TP SA, decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd, a także, że wprowadzenie opłat wynikających z projektów ww. decyzji nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię i przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

#### **Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych**

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

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE TP S.A. ma obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia, do swojej sieci oraz stosowania nie gorszych niż określone w zatwierdzonych przez Prezesa UKE ofertach ramowych TP S.A. warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP S.A. w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

W dniu 29 września 2010 r. została wprowadzona na mocy decyzji Prezesa UKE nowa „Oferta ramowa określająca ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci TP, dostępu do łącz abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łącz abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

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

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

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

KIGEIT i TP S.A. złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy 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 usług LLU, m.in. z tytułu:

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

i BSA m.in. z tytułu:

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

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

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

TP S.A. zaskarżyła decyzję Prezesa UKE o zatwierdzeniu OR do sądu. Skarga TP została przez WSA odrzucona. WSA orzekł, że decyzja jest w istocie decyzją w sprawie obowiązków regulacyjnych, stąd właściwym sądem powinien być nie sąd administracyjny, a powszechny. KIGEIT, Prezes UKE oraz TP S.A. złożyli skargi kasacyjne od postanowienia WSA, a NSA uchylił orzeczenie WSA. WSA ponownie odrzucił skargę TP SA.

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 TP S.A. z przedsiębiorcami telekomunikacyjnymi w sposób odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że umowne warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci TP S.A. nie ulegną w przyszłości pogorszeniu lub zmianie w celu zapewnienia konkurencyjności w stosunku do innych operatorów alternatywnych.

TP S.A. złożyła do Prezesa UKE projekt oferty określającej ramowe warunki świadczenia usług LLU w zakresie dostępu FTTx. Oferta, która zostanie zatwierdzona przez Prezesa UKE w tym zakresie uzupełni ramowe warunki korzystania z LLU określone w OR. TP złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziom Ethernet), a modyfikację usługi BSA w opcji o przepływności do 10 Mbit/s i wykreślenie opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR, od dnia 1 kwietnia 2012. TP zmodyfikowała swój wniosek i cofnęła go w zakresie wykreślenia opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Prezes UKE 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.

Na tym etapie postępowania nie można ocenić, w jakim stopniu warunki ramowe korzystania z dostępu do LLU i BSA objęte projektem 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. W szczególności Zarząd nie może zapewnić, że objęte projektem decyzji o zatwierdzeniu OR wysokości opłat z tytułu dostępu BSA, nie zostaną zatwierdzone decyzją Prezesa UKE, a w efekcie, że nie wzrosną wydatki w zakresie korzystania z usług dostępowych.

TP S.A. złożyła także wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie oferty ramowej na łączy 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.

W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i TP S.A. ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP S.A. w zakresie LLU nie ulegnie zmianie do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty pozostawałaby bez wpływu na zasady rozliczeń Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Mimo że Porozumienie w dalszym ciągu wiąże Netię i TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU. Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU wybudowanej w technologii światłowodowej będą wystarczające do zapewnienia Netii możliwości korzystania z dostępu do światłowodowej pętli abonenckiej w sieci TP S.A. na masową skalę.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Ponadto, w dniu 31 stycznia 2012 r. Prezes UKE zobowiązał TP S.A. do zmiany OR m.in. w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3 (dotyczy to również kalkulacji PSI) oraz dookreślenia opłat z tytułu przenoszalności numerów. Zmiana OR zgodnie z decyzją Prezesa UKE mogłaby spowodować podwyższenie kosztów korzystania przez Spółki Grupy z usług zakańczania połączeń w sieci TP S.A. W postępowaniu dotyczącym zmiany OR w zakresie rynku rozpoczynania i zakańczania połączeń w sieci TP SA, jak również wysokości opłat na tych rynkach, przewiduje się wzrost opłat za zakańczanie połączeń w sieci TP S.A. oraz za korzystanie z rozliczenia za pomocą tzw. płaskiej stawki interkonektowej.

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

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

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

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

Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polska Telefonia Cyfrowa S.A. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE. Sąd I instancji uchylił decyzję tymczasową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Netią. Netia złożyła apelację od wyroku SOKiK. Wyrokiem z dnia 29 czerwca 2012 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Netii i Prezesa UKE. Netia złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. Zarząd nie może zapewnić, że skarga kasacyjna zostanie przyjęta do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, ani że skarga kasacyjna zostanie uwzględniona.

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

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

Porozumienia z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Cyfrową S.A. (dalej „Porozumienie MTR”) 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 w przypadku ewentualnego prawomocnego uchylenia decyzji.

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

Prezes UKE wydał decyzje ustalające wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A.: od 1 lipca 2011 r. - w wysokości 0,1520 PLN/min. i od 1 lipca 2012 r. - w wysokości 0,1223 PLN/min oraz stawek MTR na rzecz P4 sp. z o.o., ustalonych na podstawie zastosowania współczynnika asymetrii w stosunku do pozostałych stawek. Decyzje te przewidują także zobowiązania inwestycyjne poszczególnych operatorów sieci komórkowych w obszarze tzw. „białych pól”, tj. obszary o niskiej gęstości zaludnienia, nieobjęte zasięgiem sieci GSM.

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

W sierpniu 2012, Prezes UKE opublikował do konsultacji projekty nowych decyzji obniżających wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o., Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. i P4 sp. z o.o. do symetrycznej dla wszystkich tych operatorów w wysokości 0,0826 PLN/ min - od 1 stycznia 2013 r. i w wysokości 0,0429 PLN/ min - od 1 lipca 2013 r. 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 zgodnie z konsultowanymi projektami. Zasady dotyczące rozliczeń, wynikające z ww. decyzji zostały uwzględnione w umowach między Polkomtel, PTK Centertel Sp. z o.o. oraz PTC S.A. z Netią i

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Dialog jedynie w zakresie stawki w wysokości 0, 0826 PLN/min, obowiązującej do 30 czerwca 2013 r. Zmieniona Umowa Netii z P4 Sp. z o.o. przewiduje również implementację stawki w wysokości 0,0429 PLN/min od 1 lipca 2013 r.

Zarząd nie może zapewnić, że Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz PTC S.A. wykonają nałożone na nich obowiązki regulacyjne w zakresie stosowania stawki w wysokości 0,0429 PLN/min w terminie od 1 lipca 2013 r. przez podpisanie ze spółkami Grupy Netia aneksów do umów wprowadzających tę stawkę w terminie określonym w ww. decyzjach Prezesa UKE. Jeśli operatorzy komórkowi odmówią wykonania decyzji, spółki Grupy Netia złożą do Prezesa UKE wnioski o wydanie decyzji wprowadzających obniżoną wysokość stawek MTR, które zastąpią w tym zakresie zmiany umów między nimi i operatorami sieci komórkowych.

Zarząd nie może zapewnić także, że na skutek zaskarżenia ww. decyzji Prezesa UKE wprowadzających stawkę 0,0826 i 0,0429 PLN/min, sąd nie wstrzyma wykonalności lub prawomocnie nie uchyli ww. decyzji, a także, że ewentualne wstrzymanie ich wykonalności lub uchylenie nie wpłynie na warunki rozliczeń z operatorami telefonii komórkowej, w szczególności zaś, że podmioty te nie będą dochodzić od Netii i Dialog z tego tytułu 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.

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

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

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

Również Polkomtel Sp. z o.o. zaskarżył decyzję ustalającą zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. do usług IN w sieci Dialog i Netii. Zarząd nie może zapewnić, że decyzje nie zostaną uchylone na skutek uwzględnienia odwołań Polkomtel Sp. z o.o.

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

**Ryzyka związane z analizą rynków właściwych**

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

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

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

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

Dotychczas ciężący na TP S.A. obowiązek kalkulacji kosztów oraz ustalania opłat w oparciu o uzasadnione koszty został w decyzji zmieniony na obowiązek ustalania opłat w oparciu o ponoszone koszty. Metoda, do stosowania której została zobowiązana TP S.A., umożliwia odzyskiwanie kosztów faktycznie poniesionych w związku ze świadczeniem dostępu telekomunikacyjnego, a nie kosztów uzasadnionych, czyli kosztów, jakie ponosiłby hipotetyczny przedsiębiorca telekomunikacyjny, który funkcjonowałby na w pełni konkurencyjnym rynku, o zakresie działalności oraz popycie na usługi porównywanym do istniejącego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego obowiązującego do prowadzenia kalkulacji kosztów.

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

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

Netia i TP S.A. ustaliły, że wysokość stawek z tytułu usług dostępu telekomunikacyjnego w zakresie LLU nie ulegnie podwyższeniu do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie miała wpływu na rozliczenia Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do LLU. Zarząd nie może 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



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

rozliczeń między Netią i TP SA, 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.

W grudniu 2012 Komisja Europejska opublikowała projekt zalecenia przewidującego stosowanie od stycznia 2017 r. stawek w średniej miesięcznej wysokości 8-10 euro (nie w tysiącach) z tytułu dostępu do pętli abonenckiej. Pomimo krytyki dla projektowanej regulacji powołującej się także na perspektywę znacznego wzrostu cen detalicznych usług telekomunikacyjnych, którą europejscy operatorzy konkurujący z operatorami zasiedziałyymi złożyli na ręce Pani Neelie Kroes, Wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej oraz przekonania Zarządu o braku odniesienia projektu propozycji Komisji do realnej sytuacji ekonomicznej i regulacyjnej w poszczególnych Państwach Członkowskich EU, nie można zapewnić, że Komisja nie zdecyduje się na dalsze prace nad wdrożeniem jego założeń. Na obecnym ich etapie nie można jednak przewidzieć, czy i w jakiej ostatecznie treści zalecenie Komisji zostanie wydane oraz, czy zostanie zmienione przed dniem 1 stycznia 2017 r., a także, czy i jaki będzie miało wpływ na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję TP S.A. na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego zróżnicowane zostały obowiązki regulacyjne TP S.A. na obszarach poszczególnych grup gmin. Decyzja przewiduje również zmianę obowiązku metody kalkulacji opłat z kosztów uzasadnionych na ponoszone. Z obszaru rynku krajowego zostało wyłączonych jedenaście gmin.

W dniu 27 lipca 2011 r. Prezes UKE rozpoczął postępowanie konsultacyjne i konsolidacyjne projektu postanowienia, w którym określa rynek dostępu szerokopasmowego w granicach administracyjnych jedenastu gmin: Warszawa, Płońsk, Nowy Dwór Mazowiecki, Lublin, Zielona Góra, Bielawa, Olsztyn, Łomża, Białystok, Elbląg, Braniewo i stwierdza, że na obszarze tych gmin zachodzi skuteczna konkurencja i nie występuje przedsiębiorca o znaczącej pozycji rynkowej.

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

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

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

Pismem z dnia 11 września 2012 r. skierowanym do Pani Neelie Kroes, Wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej, Prezes UKE wycofał się z planowanej regulacji na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Następnie przekazał Komisji Europejskiej projekt innego postanowienia stwierdzającego istnienie skutecznej konkurencji oraz uchylającego obowiązki regulacyjne TP SA 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 złożył stanowiska do Prezesa UKE i do Komisji Europejskiej, podnoszące tę kwestię. Wskazał 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. W przekonaniu Zarządu rynki właściwe, w tym rynki dostępu szerokopasmowego w obszarach gmin objętych projektami postanowień Prezesa UKE, nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający geograficzne lub technologiczne zróżnicowanie obowiązków regulacyjnych TP S.A., ani nie zachodzą także przesłanki do ustalenia, że na obszarze geograficznym poszczególnych gmin ciążące na TP 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 TP S.A. na tym rynku, w tym FTTH. W konsekwencji nie można przewidzieć, jakie warunki korzystania z dostępu szerokopasmowego będą obowiązywały w przyszłości i na jakim obszarze kraju, oraz, w jaki sposób wpłyną one na istniejącą zdolność spółek Grupy Netia do oferowania usług z wykorzystaniem tego rodzaju dostępu do sieci TP S.A. na wskazanym obszarze.

Netia i TP S.A. ustaliły, że wysokość stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP S.A. w zakresie BSA nie ulegnie podwyższeniu do 31 grudnia 2012 r., dlatego do tego czasu zmiana metodologii ustalania opłat na ich kalkulację w oparciu o ponoszone koszty nie miała wpływu na rozliczenia Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do łączny BSA. Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej opłaty z tytułu dostępu szerokopasmowego w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i TP SA, decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że w przypadku powstałej w wyniku jej wydania

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

konieczności wprowadzenia do stosowania opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego wyższych, niż obowiązujące, nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię i przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

W dniu 16 października 2012 r. Komisja Europejska ogłosiła konsultacje w sprawie Zalecenia dotyczącego rynków telekomunikacyjnych. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualna zmiana Zalecenia w sprawie rynków właściwych, w konsekwencji jego stosowania przez Regulatora w Polsce nie doprowadzi do wzrostu kosztów lub pogorszenia warunków korzystania z dostępu telekomunikacyjnego.

#### **Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska**

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

#### **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 ustalone są procentowo w stosunku do uzyskanych przychodów z reemisji programów i zatwierdzone przez Komisję Prawa Autorskiego (dalej „KPA”). Komisja Prawa Autorskiego jest także uprawniona do rozstrzygnięcia sporów między OZZ i podmiotami korzystającymi z reemisji programów.

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

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

KPA zatwierdziła tabele wynagrodzeń SFP – w wysokości 1,6 %, i ZAIKS – w wysokości 0,6% (w sprawie UPC) i 0,9% (w sprawie Sat-Film) uzyskanego przychodu z reemisji, jednak postanowienia Komisji zostały zaskarżone. W konsekwencji uprawnienie tych OZZ do wynagrodzenia z tytułu reemisji w wysokości określonej przez KPA nie obowiązują. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć ani rezultatów postępowań przed KPA, ani wyników negocjacji kontraktu generalnego prowadzonych przez PIKE, w szczególności nie można przewidzieć, w jakiej wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy będzie ono wyższe, czy niższe niż łącznie 4% lub rozłącznie 1,6% (SFP) i 0,6-0,9% (ZAIKS) uzyskanych przychodów podmiotu korzystającego z reemisji oraz jak ten fakt wpłynie na warunki rozliczeń Netii, Dialog i Petrotel z OZZ.

Stosując obowiązującą umowę, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 2,2% uzyskanego przychodu z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszczał zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmował do maja 2012 r. Dialog wypowiedział także umowę generalną ZPAV (Związek Producentów Audio-Video) z dniem 31 maja 2011 r. Jednocześnie ZPAV nie zaakceptował proponowanego przez Dialog rozwiązania zaliczkowego regulowania należnego wynagrodzenia jak i wysokości zaliczki 0,06% a w czerwcu 2012 roku zwrócił się do Dialogu o zaprzestanie dokonywania dalszych bezumownych wpłat zastrzegając, iż będą one zwracane. W celu uniknięcia uiszczenia opłat z tytułu reemisji niektórych utworów zarówno na rzecz Stowarzyszenia Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno - Muzycznych SAWP (dalej „SAWP”) oraz Związku Artystów Wykonawców STOART (dalej „STOART”) Dialog wypowiedział umowy ustalające dotychczasowe zasady rozliczeń z tymi organizacjami. Ustalenie zakresu uprawnień do reprezentowania przez SAWP i STOART praw majątkowych do utworów reemitowanych przez Dialog wymagać będzie wskazania właściwej organizacji zbiorowego przez KPA, a także w kwestiach spornych, przeprowadzenie postępowań mediacyjnych przez KPA. W marcu 2012 roku SAWP wystąpił do Dialogu z zawezwaniem do próby ugodowej w sprawie zapłaty należności w wysokości 48 zł z tytułu eksploatacji artystycznych wykonań utworów muzycznych na polu reemisja przez okres od 1 września 2011 rok do 29 lutego 2012 roku. Dialog zaproponował stawkę procentową w oparciu o kryteria z art. 110 ustawy o prawie autorskich i prawach pokrewnych jako uwzględniającą wysokość wpływów osiąganych z korzystania z utworów i artystycznych wykonań. Propozycję tę SAWP odrzucił proponując wyłącznie stawkę w odniesieniu do liczby abonentów jako najbardziej odpowiadającą skali eksploatacji artystycznych wykonań z repertuaru SAWP. SAWP odmówił jednocześnie przyjmowania od Dialogu płatności zaliczkowych w wysokości 1/4 należności i oświadczył, iż takie wpłaty zostaną zaliczone na poczet roszczeń, a brak pisemnej deklaracji gotowości podpisania umowy na warunkach SAWP traktować będzie jako brak woli respektowania praw reprezentowanych przez SAWP, co zmusi SAWP do ich dochodzenia na drodze sądowej wraz z ustawowymi odsetkami.

W ocenie Zarządu, dochodzenie przez SAWP roszczeń w odniesieniu do liczby abonentów nie jest uzasadnione, w szczególności także z uwagi na fakt, że w negocjacjach kontraktu generalnego prowadzonych przez SAWP z innymi OZZ z PIKE, OZZ, w tym SAWP zaproponowały wspólną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji utworów, prawa autorskie do których

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

reprezentują. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć, w jakiej ostatecznie wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy nie będzie ono wyższe niż łącznie dla ww. OZZ 4% uzyskanych przychodów z reemisji.

Netia prowadzi czynności zmierzające do uregulowania zasad wynagradzania z tytułu reemisji programów telewizyjnych z SFP i ZAIKS w zakresie praw, którymi zarządzają OZZ. Mimo to, SFP wezwało Netię do zapłaty kwoty w wysokości stanowiącej 2,2% przychodu z tego tytułu reemisji programów telewizyjnych uzyskanego w okresie od dnia 1 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. oraz zaproponowało, by stawka ta była stosowana także w przyszłości W grudniu 2012 r. Strony rozpoczęły negocjacje stawki opłaty na rzecz SFP z tytułu reemisji programów w sieci IP Netii.

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

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

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

Zarząd nie może zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych Prezes UKE uzna twierdzenia oraz działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym, wyłączające ryzyko nałożenia kary.

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

Pomimo że celem strategicznym Grupy Netia jest szczególna dbałość o komfort abonentów korzystających lub mających zamiar korzystać z usług Spółek Grupy, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez Spółki Grupy lub podmioty działające na ich rzecz, nie zostaną ocenione przez Prezesa UKE jako wymagające dodatkowych świadczeń na rzecz abonentów ustalonych w wyniku postępowania mediacyjnego. Jakkolwiek przystąpienie do postępowania mediacyjnego zależy od decyzji Zarządu, to uwzględnienie oceny Regulatora uzasadniającej taką potrzebę, w istotnym stopniu decyduje te determinuje.

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

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **Ryzyko pozwów zbiorowych**

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

### **Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednoczenia rynku**

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

Ponadto operatorzy sieci telefonii komórkowej i TP S.A. świadczą też usługi telewizyjne i kontentowe, a niektórzy operatorzy świadczący telefoniczne usługi telewizji kablowej oferują teraz pakiety 4play zawierające usługi telefonii komórkowej. Niektórzy operatorzy telewizji satelitarnej dostosowują się do tej sytuacji poprzez oferowanie odsprzedaży usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Spółki Grupy Netia zamierzają odpowiedzieć na nasilenie konkurencji i 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 TP S.A. oraz postępowania TP S.A. zgodnie z decyzjami UKE**

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

TP S.A. jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże od roku 2006 Regulator wydał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci TP S.A., który Netia uważa w chwili obecnej za komercyjnie opłacalny. W wyniku powyższego w 2006, a następnie w 2010 roku Grupa Netia podpisała umowę o współpracy z TP S.A. umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom TP S.A. przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej TP S.A. zwanej dostępem typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i TP S.A. zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z TP S.A. także w zakresie realizowanym uprzednio na podstawie odrębnych umów o połączeniu sieci zawartych przez Spółki Grupy Netia, w których prawa i obowiązki weszła Netia w trybie przepisów kodeksu spółek handlowych. W wykonaniu Porozumienia Netia potwierdziła tę zasadę w dniu 22 stycznia 2010 r., składając do TP S.A. wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i TP S.A. w dniu 30 czerwca 2007 r. jako podstawy obsługi wszystkich użytkowników usług Netii w zakresie połączenia sieci. W styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy TP S.A. i Premium Internet - spółką Grupy Netia (która w 2008 roku połączyła się z Tele2 Polska, a ta w lutym 2009 roku połączyła się z Netią), w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci TP S.A. umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP S.A. W październiku 2008 r. decyzję w przedmiocie WLR Prezes UKE wydał także na rzecz Netii. Ponadto w kwietniu 2007 roku Netia zawarła umowę z TP S.A. o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych oraz planuje świadczyć zróżnicowane usługi dodane takie jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP S.A. mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

Okres obowiązywania Porozumienia Prezesa UKE z TP S.A. upłynął z końcem 2012 r. Zarząd nie może zagwarantować, że TP S.A. będzie współpracować na odpowiednim poziomie zaangażowania, ani że organ regulacyjny będzie reagować wymuszając realizację współpracy na TP S.A. Ponadto nie możemy udzielić gwarancji, że zmiana sytuacji rynkowej, wydane w przyszłości wyroki sądowe lub decyzje organu regulacyjnego nie spowodują, że istniejące w chwili obecnej możliwości świadczenia usług na rzecz klientów za pośrednictwem sieci dostępowych TP S.A. będą nadal opłacalne z komercyjnego punktu widzenia.

### **Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji**

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łącami 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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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.

#### **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.

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

#### **Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej**

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Tripleplay” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Grupa Netia jest w trakcie analizowania alternatywnych rozwiązań, mogących konkurować z powyższą ofertą. Takim rozwiązaniem może być telewizja przez internet („IPTV”), umożliwiająca bezpośrednie współzawodnictwo na podobnych rynkach, pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach strategii rynkowej Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. Spółka rozważa rozwiązania mające zapewnić wdrożenie korzystnych usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i zwiększyć marżę na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

#### **Konsolidacja rynku**

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

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

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

Ponadto, jeśli pojawi się okazja do dużej akwizycji i zostaniemy przelicytowani przez konkurencję, nasza pozycja wiodącego operatora alternatywnego na polskim rynku telekomunikacyjnym, jak również strategiczne korzyści, które taka pozycja stwarza mogą zostać istotnie zagrożone.

#### **Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX**

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczonej na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - TP 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. Wskaźniki określone na 2012 dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz obszar kraju zostały zrealizowane. W wypadku, gdy warunki rezerwacji nie są spełniane przez operatora, Prezes UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać rezerwację, jeśli przedsiębiorca nie jest w stanie zapewnić efektywnego wykorzystania posiadanego uprawnienia. Historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

**Możliwe istotne pozwy (nie w tysiącach)**

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

**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.

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 od spółek zależnych, musiałyby być one przeznaczone na spłatę jej zobowiązań odsetkowych (a tym samym jako koszt pomniejszałyby automatycznie dochód do opodatkowania);

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

- za punkt odniesienia dla oceny zachowania Netii polegającego na niewszczęciu formalnej procedury egzekucyjnej (tzw. porównywalna transakcja rynkowa) wobec pożyczek udzielonych spółkom zależnym, organy podatkowe przyjęły wyłącznie pożyczkę udzieloną przez Netię spółce Millennium 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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

podatku i odsetek do zapłaty o ok 15 mln zł. Spółka będzie skarżyć przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym decyzję o wysokości strat podatkowych do rozliczenia w roku 2003, które nie zostały uznane przez Dyrektora Izby Skarbowej.

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

Netia otrzymała opinie kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, a także autorytetów w dziedzinie prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych. Po zapłaceniu kwoty PLN 58.3 mln i mając prawo do rozpatrzenia sprawy w dwóch instancjach odwoławczych, Zarząd uznał w 2010 r, że odzyskanie zapłaconej kwoty jest niemal pewne i dlatego nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. lecz traktował zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego („WSA”) w 2010 r. W wyniku zakończenia postępowania odwoławczego Netii od decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w wyroku ogłoszonym dnia 15 marca 2011 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny oddalił w całości skargę Spółki. W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku.

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

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

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego nie jest prawomocny. W dniu 3 sierpnia 2011 r. Spółka wniosła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

30 grudnia 2011 r. i 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała zwrot odpowiednio 6.4 mln zł i 1.4 mln zł dotyczące odsetek karnych zapłaconych wcześniej przez Spółkę i uznanych następnie przez Naczelnika Urzędu Skarbowego jako nienależnie wpłaconych. Obecnie kwota sporna w wysokości 50.401 tys. zł wraz z odsetkami jest traktowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia jako aktywo warunkowe.

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.

## **2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2012 roku**

### **Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych**

Na podstawie zaktualizowanego pięcioletniego biznes planu Grupy Netia, który uwzględnia nowe możliwości i zagrożenia wynikające ze zmian na rynku telekomunikacyjnym, Spółka przeprowadziła w czwartym kwartale 2012 r. coroczny test na utratę wartości przez wartość firmy i pozostałe aktywa niefinansowe. Test porównuje wartość księgową niefinansowych aktywów trwałych i kapitału obrotowego z estymacją Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. Kalkulacja powyższa wykorzystuje prognozowane przepływy pieniężne w oparciu o założenia przyjęte do budżetu na następny rok i zaakceptowany zaktualizowany biznes plan. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w wysokości 26.606 zł. Prognozowane przepływy pieniężne, zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, obejmują bieżące projekty w trakcie realizacji i nie obejmują projektów, które nie weszły jeszcze w fazę realizacji a zostały ogłoszone w strategii Netii do 2020 roku. Powyższy odpis aktualizujący obniża wartość firmy oraz kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy za 2012 rok.

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

### **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

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 2012 r. Netia spisała uprzednio rozpoznane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych w kwocie 7.540 zł. ze względu na niewystarczające podstawy do oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

**Dane operacyjne (nie w tysiącach)**

**Usługi szerokopasmowe**

Baza klientów usług szerokopasmowych w Nowej Netii spadła do 874.778 na dzień 31 grudnia 2012 r. z poziomu 911.570 na dzień 31 grudnia 2011 r. W 2013 r. Netia zamierza skoncentrować się na sprzedaży produktów oferowanych na sieci własnej, w tym na świadczeniu usługi dostępu do Internetu na sieci własnej. Ponadto Spółka uruchomiła nowy wewnętrzny projekt pod nazwą „4Sails”, mający na celu usprawnienie całego procesu sprzedażowego.

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

<b>Liczba portów szerokopasmowych</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	382.540	396.853
Bitstream	291.621	311.358
WiMAX Internet	17.891	19.130
LLU	182.726	184.229
Inne	-	-
<b>Razem</b>	<b>874.778</b>	<b>911.570</b>

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych Nowej Netii wyniósł 57 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 56 zł w IV kw. 2011 r. Konserwatywna polityka cenowa i koncentracja na segmentach klientów o wyższym ARPU skutkowałą utrzymaniem stabilnego poziomu ARPU w trakcie ubiegłych dwunastu miesięcy.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł w IV kw. 2012 r. 174 PLN w porównaniu do 178 zł w IV kw. 2011 r. oraz 199 zł w III kw. 2012 r. Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Nowej Netii wyniósł w IV kw. 2012 r. 178 zł.

**Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU)**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia obsługiwała 182.726 klientów na własnej sieci LLU w porównaniu do 184.229 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 184.631 na dzień 30 września 2012 r. W IV kw. 2012 r. Netia zmigrowała 1.105 klientów usługi 1play oraz 1.818 klientów usługi 2play na LLU, zwiększając tym samym łączną liczbę migracji 1play i 2play do 119.199. Organiczne odłączenia netto wynoszące 4.828 linii odzwierciedlają zaostrzoną presję konkurencyjną, widoczną wśród całej bazy klientów usług szerokopasmowych. Wszystkie usługi LLU są realizowane w ramach Dotychczasowej Netii (Grupa Dialog nie inwestowała w rozwój węzłów LLU).

Netia zakończyła program uwalniania węzłów LLU na poziomie 713 węzłów.

**Nabycia sieci ethernetowych (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 121.005 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 132.532 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2011 r., w tym głównie indywidualnych, obejmując zasięgiem około 621.000 gospodarstw domowych. Pomimo utrzymującego się trendu organicznych odłączeń netto na sieciach ethernetowych, Zarząd zaobserwował dobre wyniki sprzedaży na zmodernizowanej do standardu NGA sieci ethernetowej i obecnie ocenia możliwość przyspieszenia programu modernizacji tych sieci w 2013 r. W 2012 r. Netia sfinalizowała transakcje nabycia kolejnych trzech sieci ethernetowych pozyskując 4.921 aktywnych klientów z dostępem do 18.180 gospodarstw domowych w porównaniu do dziewięciu sieci ethernetowych (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) w 2011 r. z pozyskaniem 22.823 aktywnych klientów z dostępem do 103.832 gospodarstw domowych. Obecnie Netia skoncentrowana jest na modernizacji zakupionych sieci ethernetowych w związku z czym kolejne potencjalne akwizycje nie będą tak częste jak to było w przeszłości.

**Modernizacja sieci do standardów NGA**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 1.040.000 gospodarstw domowych, w tym 139.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 707.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 194.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia posiada 376.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA, daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.416.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

Nowa Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA o kolejne 240.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2013 r. posiadać 1.280.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Dzięki temu do końca 2013 r. Nowa Netia powinna posiadać około 1.450.000 gospodarstw domowych (NGA i ADSL2+) w zasięgu usług 3play (IPTV+dostęp szerokopasmowy+ usługi głosowe). Ponadto Netia wdraża rozwiązanie smooth streaming, które pozwoli jeszcze bardziej rozszerzyć zakres dostępności ofert pakietowych typu 3play. Zarząd Netii koncentruje się obecnie na optymalizacji procesów dotyczących sprzedaży, świadczenia i utrzymania usług telewizyjnych.

**Mobilne usługi szerokopasmowe**

Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła w Nowej Netii 30.281 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 30.261 na dzień 31 grudnia 2011 r. ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego wyniosło w Nowej Netii 26 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 28 zł w IV kw. 2011 r. i 27 zł w III kw. 2012 r. Baza klientów mobilnych usług głosowych wyniosła w Nowej Netii 60.219 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 52.002 na dzień 31 grudnia 2011 r. ARPU dla usługi mobilnego głosu wyniosło w Nowej Netii 26 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 25 zł w IV kw. 2011 r. i 27 zł w III kw. 2012 r. Usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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 (we własnej sieci i WLR) w Nowej Netii wynosiła 1.643.904 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 1.744.723 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2011 r. i 1.677.766 na dzień 30 września 2012. W IV kw. 2012 r. Netia odnotowała spadek netto liczby linii głosowych o 33.862 linii w porównaniu do spadku netto o 36.370 w III 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.

W 2012 r. zaostrzona 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. 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. Jednakże w październiku 2012 r. główny konkurent wprowadził istotne obniżki ofert adresowanych do klientów z wyższym ARPU, co w ocenie Zarządu będzie miało negatywny wpływ na poziom ARPU i liczbę usług głosowych w przyszłości. W tym kontekście, wolniejsze tempo utraty klientów odnotowane w IV kw. 2012 r. Zarząd ocenia pozytywnie.

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.

Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wyskomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

<b>Liczba linii głosowych</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Tradycyjne linie głosowe	563.753	596.330
VoIP (bez LLU)	61.892	42.279
WiMAX głos	14.663	17.603
WLR	869.196	962.322
LLU przez VoIP	126.933	126.189
<b>Razem</b>	<b>1.643.904</b>	<b>1.744.723</b>

ARPU w odniesieniu do linii WLR w Nowej Netii wyniosło 45 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 46 zł w IV kw. 2011 r. i 45 zł w III kw. 2012 r.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniosło 46 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 50 zł w IV kw. 2011 r. i 46 zł w III kw. 2012 r.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 46 zł w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 47 zł w IV kw. 2011 r. i 46 zł w III kw. 2012 r.

#### **Pośrednie usługi głosowe**

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Nowej Netii wyniosła 62.241 na dzień 31 grudnia 2012 r. w porównaniu do 73.696 na dzień 31 grudnia 2011 r. i 65.249 na 30 września 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 2012 r. wyniosła 1.643.904 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło 37 PLN w IV kw. 2012 r. w porównaniu do 50 PLN w IV kw. 2011 r. Spadek ARPU rok-do-roku 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 obsługę oraz zarządzanie sieciami Grupy Netia, a także zintegrowane dostarczanie usług Grupy Netia. O ile rozszerzona współpraca z Ericsson oznacza istotne długoterminowe zaangażowanie Grupy Netia, Zarząd nie oczekuje istotnego wpływu na zyskowność lub przepływy pieniężne Grupy w okresie trwania umowy.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **3 Sytuacja finansowa Netia S.A.**

#### **3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 3.161.551 zł (92% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 3.179.083 zł na koniec 2011 r. (93% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 360.345 zł, zmniejszenie wartości firmy na skutek odpisu aktualizującego o wartości 26.606 zł oraz przeniesienie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 26.770 zł, które mają zostać sprzedane do Tilia SKA do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (zobacz Notę 5a: *Ważne oszacowania i osądy księgowe: Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych niefinansowych składników aktywów Grupy Netia* w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 r. oraz Punkt 2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia). Powyższe zmiany zostały częściowo skompensowane przez wydatki kapitałowe w wysokości 216.688 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. oraz zakup elementów pasywnej infrastruktury telekomunikacyjnej od Dialogu za kwotę 187.489 zł.

Aktywa obrotowe (z wyłączeniem aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży) wynosiły na dzień 31 grudnia 2012 r. 246.222 zł i w porównaniu do roku 2011, kiedy wynosiły 242.706 zł, zwiększyły się o 1%. Zmiana została głównie spowodowana wzrostem należności do poziomu 197.649 zł na dzień 31 grudnia 2012 r. z poziomu 169.837 zł w 2011 r. Jednocześnie odnotowano spadek salda środków pieniężnych z 42.803 zł w 2011 r. do 16.223 w 2012 r.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.260.376 zł, stanowiąc 66% wartości pasywów i zmniejszył się o 9% w porównaniu do salda 2.475.086 na koniec 2011 r. Główne zmiany to strata za 2012 r. w wysokości 94.175 zł i wykup akcji własnych o wartości 106.814 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie "Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [...]").

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 740.682 zł i zwiększyły się w porównaniu do 541.318 zł na koniec 2011 r., głównie z powodu emisji obligacji (Zob. Nota 17 w sprawozdaniu finansowym). Wzrost ten został częściowo skompensowany spadkiem zobowiązań z tytułu kredytu, głównie z powodu spłaty rat kredytu bankowego w wysokości 130.000 zł w 2012 r. Długoterminowa część kredytu na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiła 384.452 zł w porównaniu do 514.416 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 433.485 zł na dzień 31 grudnia 2012 r. i zwiększyły się w porównaniu do stanu 405.385 zł na koniec 2011 roku na skutek wzrostu zobowiązań inwestycyjnych i rozliczeń międzyokresowych biernych.

#### **3.2 Rachunek zysków i strat**

**Przychody** wzrosły o 2% do 1.578.623 zł za 2012 r. z poziomu 1.541.849 zł w 2011 r. w związku z przeprowadzoną konsolidacją Netii z Crowley w sierpniu 2012 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wzrosły o 2% do 1.572.559 zł w 2012 z poziomu 1.539.016 zł w 2011. Najsilniejszy wzrost o 51% do poziomu 72.630 zł nastąpił w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi obecnie 5% przychodów ogółem w porównaniu do 3% w ubiegłym roku. Wzrost skali działalności Netii związany z konsolidacją z Crowley spowodował jedynie nieznaczną zmianę struktury przychodów – udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 47% w 2011 r. do 43% w 2012 r., a udział przychodów z transmisji danych pozostał na poziomie 35% w porównaniu do roku 2011.

**Koszt własny sprzedaży** wzrósł o 8% do kwoty 1.140.338 zł z poziomu 1.056.563 zł w 2011 r., co stanowiło 72% udziału w przychodach w porównaniu do 69% w ubiegłym roku. Wzrost kosztu własnego sprzedaży w roku 2012 wynikał przede wszystkim z wyższych opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorских oraz kosztów amortyzacji.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży wzrosła o 27% do 317.014 zł w porównaniu do 248.663 zł w ubiegłym roku w wyniku odwrócenia przez Netię odpisów aktualizacyjnych w IV kw. 2011 r. oraz nabycia infrastruktury telekomunikacyjnej od Dialogu.

Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 1% do 509.846 zł w porównaniu do 513.272 zł w 2011 r.

Koszty rozliczeń międzyoperatorских wzrosły o 3% do 243.974 zł w 2012 r. w porównaniu do 237.115 zł w 2011 r., wzrastając nieco wolniej od przychodów z powodu obniżki stawek międzyoperatorских za zakończenie połączeń w sieciach komórkowych oraz niższego ruchu tranzytowego.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 35% do 49.222 zł w 2012 r. w porównaniu do 36.587 zł w 2011 r. na skutek powiększenia się infrastruktury telekomunikacyjnej o sieci zakupione od Dialogu.

Koszty restrukturyzacji dotyczące kosztu własnego sprzedaży wyniosły w 2012 r. 911 zł i dotyczyły kosztów wypowiedzenia umów o pracę w ramach ogłoszonego w kwietniu 2012 r. i rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych w związku z integracją Netii, Grupy Dialog i Crowley'a w ramach Grupy Nowej Netii.

Wartość sprzedanych towarów spadła o 29% do kwoty 7.542 zł w porównaniu do 10.685 zł w 2011 r. Spadek ten wynikał z niższych wolumenów sprzedaży i wprowadzenia przez Netię w czerwcu 2011 r. do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot, który jest kapitalizowany jako urządzenie „dzierżawione” klientom a nie sprzedawane.

**Zysk brutto** ze sprzedaży w 2012 r. wyniósł 438.285 zł w porównaniu do 485.286 zł w 2011 r. Marża zysku brutto wyniosła 27,8% w 2012 r. w porównaniu do 31,5% w 2011 r.

Spadek marży zysku brutto był spowodowany wzrostem amortyzacji między innymi z powodu odwrócenia odpisów aktualizujących, jak również spadkiem przychodów z wysokomarżowych usług głosowych.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

**Koszty sprzedaży i dystrybucji** wzrosły o 7% rok-do-roku do 293.313 zł z poziomu 274.136 zł w 2011 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w 2012 r. i 18% w 2011 r. Głównym powodem wzrostu było połączenie prawne Netii z Crowley.

Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w ramach kosztów sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 8% do 84.660 zł z poziomu 78.740 zł w ubiegłym roku.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji spadła o 7% do 19.281zł z poziomu 20.789 zł w 2011 r

Koszty restrukturyzacji w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji wzrosły do 3.036 zł z poziomu 158 zł w 2011 r. i dotyczyły wypowiedzeń umów o pracę w ramach rozpoczętego w czerwcu 2012 r. programu zwolnień grupowych związanego z budową struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

Koszty reklamy i promocji spadły o 27% do 33.408 zł z poziomu 45.492 zł pomimo akwizycji dzięki wdrożeniu szybkich synergii integracyjnych.

**Koszty ogólnego zarządu** wzrosły o 14% do 156.016 zł z poziomu 137.082 zł w 2011 r. i stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w 2011 r. W roku 2012 r. powyższa kategoria obejmowała 18.556 zł kosztów związanych z procesem integracji w ramach Nowej Netii i dodatkowo 2.611 zł kosztów restrukturyzacji dotyczących realizowanego programu zwolnień grupowych w ramach budowy struktury organizacyjnej grupy Nowej Netii.

**Skorygowana EBITDA** spadła o 2% do 388.559 zł z poziomu 396.094 zł w 2011 r., a marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 24,6% w porównaniu do 25,7% w ubiegłym roku.

Jednorazowa korekta w wysokości 26.606 zł wynikająca z odpisów aktualizujących została odnotowana w 2012 r. w wyniku przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych Grupy Netia. Test na utratę wartości został przeprowadzony w IV kw. 2012 r. po zaktualizowaniu 5-letniego biznes planu, w którym uwzględniono nowe możliwości oraz potencjalne zagrożenia wynikające ze zmian na rynku telekomunikacyjnym. Wartość księgowa aktywów trwałych Netii oraz kapitału pracującego została porównana do wartości odzyskiwalnej określonej na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenie wartości użytkowej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierzonego zaktualizowanego biznes planu. W wyniku testu rozpoznano odpis aktualizujący w wysokości 26.606 zł, który został przypisany do wartości firmy. W ubiegłym roku, test na utratę wartości Netii doprowadził do odwrócenia wcześniej rozpoznanego odpisu aktualizującego w kwocie 220.677 zł. Obniżone oczekiwania w stosunku do wolumenów RGU oraz względem poziomu ARPU dla usług głosowych spowodowały zmianę oczekiwań Zarządu odnośnie przyszłych przepływów pieniężnych. Oprócz opisanego powyżej odpisu aktualizującego w Netii rozpoznano koszty integracji wynoszące 18.629 zł w 2012 r. i 1.097 zł w 2011 r., koszty restrukturyzacyjne w kwocie 6.558 zł w 2012 r. i 273 zł w 2011 r. koszty akwizycji w wysokości 1.142 zł w 2012 r. i 9.869 zł w 2011 r. oraz rezerwę na dopłatę z tytułu świadczenia usługi powszechnej w kwocie 4.925 zł w 2011 r. W rezultacie EBITDA wyniosła 335.624 zł w 2012 r. w porównaniu do 600.607 zł w ubiegłym roku. Marża EBITDA wyniosła 21,26% w porównaniu do 39% w 2011 r.

Amortyzacja wyniosła 360.345 zł i wzrosła o 24% w porównaniu do 290.447 zł w 2011 r., w związku z konsolidacją Netii z Crowley oraz rozpoznaniem wartości niematerialnych na transakcji nabycia, a także z powodu odwrócenia przez Netię odpisów aktualizacyjnych w IV kw. 2011 r. oraz nabyciem w drugim kwartale 2012 r. infrastruktury telekomunikacyjnej od Dialogu.

**Strata operacyjna (EBIT)** wyniosła 24.721 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 310.160 zł w 2011 r. Przy wyłączeniu opisanych powyżej kosztów jednorazowych w kwocie 52.935 zł w 2012 r. oraz zysków w kwocie 204.513 zł w 2011 r., skorygowany zysk operacyjny wyniósł 28.214 zł w 2012 r. wobec 105.647 zł w 2011 r.

**Koszt finansowy netto** wyniósł 57.866 zł w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 16.361 zł w ubiegłym roku. Zmiana była związana głównie z odsetkami w kwocie 43.185 zł od kredytu bankowego zaciągniętego na potrzeby przeprowadzonej w grudniu 2011 r. akwizycji Grupy Dialog, co spowodowało przejście po dokonaniu ostatnich akwizycji od środków finansowych netto do długu netto.

**Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto** w kwocie 11.588 zł został odnotowany w 2012 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 101.517 zł w 2011 r. Podatek dochodowy w 2012 r. wynikał przede wszystkim z obniżonych prognoz przyszłej zyskowności operacyjnej, skutkujących obniżeniem różnych składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Niższy niż planowany dochód do opodatkowania w Netii za 2012 r. doprowadził do spisania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 7.540 zł z tytułu strat podatkowych, które nie zostaną wykorzystane. W 2011 r. pozycja ta obejmowała 51.863 zł kosztu poniesionego w związku ze sporem sądowym dotyczącym wysokości należnego podatku za 2003 r.

Strata netto wyniosła w 2012 r. 94.175 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 225.004 zł w 2011 r.

### **3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 356.143 zł w porównaniu do 415.212 zł w 2011.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 392.140 zł w porównaniu do 241.521 zł w 2011 r. Wzrost ten był głównie spowodowany nabyciem elementów infrastruktury telekomunikacyjnej od Dialogu.

Pozostałe istotne pozycje wpływu środków pieniężnych w 2012 r. w Netii obejmowały 180.000 zł spłaty kredytów, 26.212 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem, 11.226 zł spłaty odsetek od obligacji oraz 106.814 zł odkupu akcji własnych. W efekcie wpływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2012 r. wyniosły 11.727 zł w porównaniu do wpływów w kwocie 636.705 zł w 2011 r., kiedy został zaciągnięty kredyt terminowy i kredyt odnawialny w wysokości 700.000 zł.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **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. Jednakże prognoza przepływów wolnych środków pieniężnych na 2013 r. w wysokości 300.000 zł jest o 10% niższa niż kwoty wygenerowane w 2012 r., w związku z oczekiwanym spadkiem przychodów i marż na sprzedaży nowym klientom produktów oferowanych na własnej sieci, któremu będzie starała się przeciwdziałać. 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 dzień 31 grudnia 2012 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.296.295 zł oraz kapitał obrotowy w kwocie 118.190 zł, w tym 142.702 zł środków pieniężnych i 18.751 zł kredytu w rachunku bieżącym. Na dzień 31 grudnia 2012 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 531.898 zł. 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 Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Łączne spłaty kredytu terminowego w 2012 r. wyniosły 130.000 zł. Na dzień 31 grudnia 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 531.898 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,2%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 12.511 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka mogła zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. W dniu 11 grudnia 2012 r. Spółka podpisała aneks do ww. umowy, zgodnie z którym może zadłużyć się do dnia 30 października 2013 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiło 18.751 zł.

### **3.6 Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach**

#### **Wyemitowane obligacje**

W dniu 31 maja 2012 r. Dialog nabył od Netii 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.

W dniu 14 września 2012 r. Netia Brand Management Sp. z o.o. nabyła od Netii 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.

W dniu 15 lutego 2013 r. Netia Brand Management Sp. z o.o. nabyła od Netii 3 (nie w tysiącach) 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **Udzielone gwarancje**

W 2012 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;
- 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

#### **4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2012 roku**

##### **Zarząd Netii**

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

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

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

Na skutek powyższych zmian na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

##### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii**

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

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

#### **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 2012 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:*

- Jerome de Vitry pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Raimondo Eggink – do 20 marca 2012 r.
- Ewa Pawluczuk – do 20 marca 2012 r.
- Ben Duster – od 20 marca 2012 r.
- Tadeusz Radziwiński – od 20 marca 2012 r.

W 2009 roku Rada Nadzorcza utworzyła kolejny stały komitet – Komitet ds. Wydatków Inwestycyjnych powołując w jego skład następujących członków Rady Nadzorczej:

- George Karaplis - pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Stan Abbeloos,
- Nicolas Maguin,
- Jerome de Vitry.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej wybierani są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

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 osiągnięcia celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych,

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

Zadaniem Komitetu ds. Wydatków Inwestycyjnych 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.

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)**

##### *Plan 2003*

Celem Planu 2003, który wygasł w dniu 20 grudnia 2012 r., było stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, pracowników, współpracowników, konsultantów oraz członków zarządu Spółki, jej podmiotów stowarzyszonych i zależnych do działania w interesie akcjonariuszy poprzez przyznanie im opcji na akcje serii "K" Spółki nowej emisji. Wykonanie Planu 2003 zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki. W zakresie przewidzianym postanowieniami Planu 2003, Rada Nadzorcza według swojego wyłącznego uznania podjęła decyzje dotyczące m.in. uczestnictwa w Planie 2003, przydziału opcji i warunków ich wykonania.

##### *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 przyznaných 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 przyznaných 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 potwierdzi rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wejdzie w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki. Powyższa uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania za 2011 r. została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznaných w 2011 r.

Liczba opcji, która zostanie umorzona z łącznej liczby 3.669.000 opcji przyznaných w 2012 r. zależy od ustalonego przez Radę Nadzorczą poziomu wykonania kryteriów premiowania w 2012 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 2012 roku**

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

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta	PLN
Mirosław Godlewski .....	2.854
Jonathan Eastick.....	2.171
Tom Ruhan.....	1.679
Grzegorz Esz .....	58
Piotr Nesterowicz.....	9
Mirosław Suszek.....	925
	<u>7.696</u>

Powyższe kwoty obejmują rezerwy na specjalne bonusy za pomyślną integrację Grupy Dialog i Crowley do Nowej Netii oraz realizację synergii zgodnie z pierwotnymi założeniami biznesowymi. Bonusy te mają zostać wypłacone w trzecim kwartale 2013 r. po dokonaniu przez Radę Nadzorczą Spółki oceny wyników pierwszych 18 miesięcy integracji.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN)
Mirosław Godlewski .....	1.389.415	744
Jonathan Eastick.....	572.188	307
Tom Ruhan.....	464.632	249
Grzegorz Esz .....	569.395	305
	<u>2.995.630</u>	<u>1.605</u>

Wynagrodzenia osób pełniących obecnie funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta

	(PLN)
Benjamin Duster.....	115
George Karaplis .....	96
Stan Abbeloos.....	96
Raimondo Eggink .....	101
Nicolas Maguin .....	96
Ewa Pawluczuk .....	101
Tadeusz Radziwiński.....	115
Jerome de Vitry.....	120
	<u>840</u>

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych ..... 1.830

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej spółek zależnych ..... 76

**Razem** **10.442**

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

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

*Plan 2003 (nie w tysiącach)*

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii („Plan 2003”), tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia jego wygaśnięcia tj. 20 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom 65.758.333 opcji. Z łącznej liczby przyznaných opcji 36.489.064 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło na dzień 31 grudnia 2011 r. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji na zakup akcji przyznaných w ramach Planu 2003:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
Stan na początek okresu.....	36.489.064	40.771.814
Wykonane.....	(15.354.814)	(4.282.750)
Rezygnacja z Zarządu .....	(7.344.250)	-
Umorzone .....	(13.800.000)	-
Stan na koniec okresu.....	<u>-</u>	<u>36.489.064</u>

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznaných członkom Zarządu w ramach Planu 2003:

	Początek okresu	Wykonane	Rezygnacja z Zarządu	Umorzone	Koniec okresu
Mirosław Godlewski .....	12.200.000	(6.200.000)	-	(6.000.000)	-
Jonathan Eastick.....	9.571.814	(4.171.814)	-	(5.400.000)	-
Tom Ruhan .....	4.716.500	(2.316.500)	-	(2.400.000)	-
Mirosław Suszek .....	-	-	-	-	-
Grzegorz Esz.....	4.166.500	(2.666.500)	(1.500.000)	-	-
Piotr Nesterowicz .....	5.834.250	-	(5.834.250)	-	-
<b>Liczba opcji razem</b>	<b><u>36.489.064</u></b>	<b><u>(23.966.937)</u></b>	<b><u>(7.334.250)</u></b>	<b><u>(13.800.000)</u></b>	<b><u>-</u></b>



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Nowy Plan (nie w tysiącach)

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Planem 2011 została upoważniona Rada Nadzorcza Netii. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Okres nabywania uprawnień do opcji wynosi trzy lata. Najpóźniejsza data wykonania tych opcji może być nie później niż 26 maja 2020 r. 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.

Od dnia uchwalenia Nowego Planu do dnia 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza przyznała 4.450.000 opcji członkom Zarządu w ramach Planu 2011. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 grudnia 2012 r. 2.402.351 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 7,5 roku. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji na dzień wykonania opcji a ceną realizacji opcji i ograniczonego do połowy jednej akcji serii L za każdą zrealizowaną opcję), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty ceny realizacji wynoszącej, w zależności od umowy, między 5,23 zł a 6,16 zł.

Stan na początek okresu.....	1.725.000
Przyznane.....	1.725.000
Rezygnacja z Zarządu .....	(575.000)
Umorzone.....	(472.649)
Stan na koniec okresu.....	<b>2.402.351</b>

Na rok 2012 Rada Nadzorcza wyznaczyła cele oparte o następujące kluczowe parametry operacyjne:

- Przychody ogółem
- Skorygowana EBITDA
- Wolne przepływy środków pieniężnych
- Liczba aktywnych usług szerokopasmowych i telewizyjnych

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rada Nadzorcza była jeszcze przed spotkaniem mającym na celu podjęcie decyzji, jaka część opcji przyznanych w 2012 r. będzie zachowana przez członków Zarządu do momentu nabycia uprawnień.

W 2011 r. Rada Nadzorcza wyznaczyła cele oparte o następujące kluczowe parametry operacyjne:

- Przychody ogółem
- Skorygowana EBITDA
- Wolne przepływy środków pieniężnych
- Liczba aktywnych usług szerokopasmowych

Rada Nadzorcza określiła poziom wykonania na 58,9%, co skutkowało umorzeniem 472.649 opcji przyznanych członkom Zarządu w 2011 r.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2012 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu:

	Początek okresu	Przyznane	Rezygnacja z Zarządu	Umorzone	Koniec okresu
Mirosław Godlewski .....	575.000	690.000	-	(236.325)	1.028.675
Jonathan Eastick.....	287.500	345.000	-	(118.162)	514.338
Tom Ruhan .....	287.500	345.000	-	(118.162)	514.338
Mirosław Suszek .....	-	345.000	-	-	345.000
Grzegorz Esz.....	287.500	-	(287.500)	-	-
Piotr Nesterowicz .....	287.500	-	(287.500)	-	-
<b>Liczba opcji razem</b>	<b>1.725.000</b>	<b>1.725.000</b>	<b>(575.000)</b>	<b>(472.649)</b>	<b>2.402.351</b>

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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 latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2012 i 2011 kształtował się następująco:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
	PLN	PLN
Mirosław Godlewski.....	360	151
Jonathan Eastick.....	180	75
Tom Ruhan.....	180	75
Grzegorz Esz.....	90	880
Piotr Nesterowicz.....	-	134
Mirosław Suszek.....	95	-
	<b>905</b>	<b>1.315</b>

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

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Premia Związana z Transakcją Zmiany Kontroli to plan premiowy rozliczny w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję w dniu 31 grudnia 2012 r. i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 39 Sprawozdania Finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym Związanym z Transakcją Zmiany Kontroli:

	Liczba Jednostek Uczestnictwa
Mirosław Godlewski.....	3.800.000
Jonathan Eastick.....	1.900.000
Tom Ruhan.....	1.900.000
Mirosław Suszek.....	1.900.000
Razem.....	<b>9.500.000</b>

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2012 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.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej przedstawione są poniżej (liczba OJU nie w tysiącach):

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Koszt OJU ujęty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. wyniósł 411 zł w porównaniu do 1.217 zł w 2011 r.

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.</b>
Stan Abbeloos .....	62	153
Benjamin Duster .....	60	153
Raimondo Eggink.....	34	153
George Karaplis.....	61	153
Nicolas Maguin .....	34	153
Ewa Pawluczuk.....	34	153
Jerome de Vitry .....	34	153
Tadeusz Radziwiński .....	92	146
<b>Łączny koszt OJU</b>	<b>411</b>	<b>1.217</b>

W związku z wykonaniem OJU w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r., członkowie Rady Nadzorczej otrzymali następujące wypłaty środków pieniężnych:

	<b>Liczba wykonanych OJU</b>	<b>Otrzymane wynagrodzenie</b>
Stan Abbeloos .....	15	92
Benjamin Duster .....	15	90
Raimondo Eggink.....	-	-
George Karaplis.....	15	90
Nicolas Maguin .....	-	-
Ewa Pawluczuk.....	-	-
Jerome de Vitry .....	-	-
Tadeusz Radziwiński .....	-	-
<b>Łączny koszt OJU</b>	<b>45</b>	<b>272</b>

#### 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 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 605.000 i 393.716 akcji Spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. spółka blisko związana z panem Godlewskim nabyła 1.600.000 akcji Spółki od pana Godlewskiego, a następnie zbyła 1.005.000 akcji Spółki. Ponadto, pan Godlewski zbył bezpośrednio 173.131 akcji Netii.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 450.000 i 499.175 akcji Spółki.

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

Szczegółowe zmiany liczby akcji posiadanych przez członków Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2011 r.	Akcje otrzymane z wykonania opcji	Sprzedaż akcji	31 grudnia 2012 r.
Mirosław Godlewski .....	393.716	1.389.415	(1.178.131)	605.000
Jonathan Eastick.....	499.175	572.188	(621.363)	450.000
Tom Ruhan (razem z akcjami posiadanymi przez blisko powiązaną spółkę).....	592.379	464.632	(501.436)	555.575
Mirosław Suszek .....	-	-	-	-
<b>Razem.....</b>	<b>1.485.270</b>	<b>2.426.235</b>	<b>(2.300.930)</b>	<b>1.610.575</b>

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

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

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednej osobie zarządzającej rekompensatę w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę bez ważnej przyczyny przez Spółkę. Jest to jednorazowa odprawa stanowiąca równowartość 3-krotnego wynagrodzenia miesięcznego przewidzianego w umowie o pracę, co na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiłoby kwotę 300 zł.

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 2012 r. 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.

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednemu z członków Zarządu rekompensatę w wysokości dwunastomiesięcznego wynagrodzenia w przypadku, gdy na skutek przejęcia kontroli Spółki, nastąpi wypowiedzenie umowy o pracę przez Pracodawcę w okresie pierwszych dwunastu miesięcy zatrudnienia członka Zarządu. Odprawa na dzień 31 grudnia 2012 r. stanowiłaby kwotę 720 zł.

**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**

W grudniu 2011 r. Netia nabyła 100% udziałów w Grupie Dialog i Crowley (obecnie połączona z Netią). Zarząd od razu rozpoczął integrację Grupy Dialog i Crowley w struktury Dotychczasowej Netii w celu stworzenia nowej jednostki operacyjnej, którą określamy jako Nowa Netia.

Jednolita struktura funkcjonalna dla Nowej Netii została zaprojektowana na początku 2012 r., a budowa docelowej struktury zarządczej została zakończona w kwietniu 2012 r. wraz z mianowaniem kadry menadżerskiej na poziomie 'N-3', której nominacje zostały poprzedzone zmianami w strukturze na wyższych poziomach. W kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił plan przeprowadzenia zwolnień w całej grupie Nowej Netii obejmującego 519 pracowników oraz zamiar zaproponowania kolejnym 129 pracownikom zmian do warunków umowy o pracę. Redukcje prowadzone były w dwóch etapach i zostały zakończone do 31 grudnia 2012 r. liczbą 515 faktycznie zredukowanych etatów. W związku z powyższymi redukcjami, outsourcingiem i dobrowolnymi odejściami aktywne zatrudnienie spadło do poziomu 2.787 pracowników na dzień 31 grudnia 2011 r. do 2.013 pracowników na dzień 31 grudnia 2012 r.

W dniu 14 sierpnia 2012 r. Netia wraz z jej spółkami zależnymi podpisała z firmą Ericsson czteroletnią umowę na świadczenie usług, zastępującą dotychczasową umowę serwisową z dnia 12 sierpnia 2010 r. Umowa obejmuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Grupy Netia oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia. Zakres umowy serwisowej pokrywa się z zakresem poprzedniego kontraktu, przy czym nowa umowa obejmuje sieci telekomunikacyjne Dialogu i Crowley'a, a ponadto modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupie Netia przez firmę Ericsson. Zgodnie z umową 188 pracowników Grupy Netia przeszło do firmy Ericsson na warunkach art. 231 kodeksu pracy (dodatkowo do zaplanowanej na 2012 r. redukcji 519 etatów). Oczekuje się, że współpraca z firmą Ericsson przyczyni się do ograniczenia wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszego i zintegrowanego zarządzania awariami oraz ujednoliconego zarządzania sieciami Grupy Netia i sposobem dostarczania usług.

W ramach procesu integracji, w dniu 31 sierpnia 2012 r. Grupa Netia zakończyła proces prawnego połączenia Netii S.A. z jej spółką zależną Crowley. W wyniku połączenia pracownicy Crowley'a stali się pracownikami Netii, która przejęła również wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umów z klientami spółki Crowley. Ponadto, w dniu 31 lipca 2012 r. Dialog zakończył proces połączenia ze swoją spółką zależną Avista Media Sp. z o.o., prowadzącą obsługę klientów Dialogu. Netia podjęła decyzję o pozostawieniu drugiej spółki zależnej Dialogu - Petrotel Sp. z o.o. - jako oddzielnej organizacji i jednostki prawnej z uwagi na wysoki poziom znajomości jej marki na jej lokalnym rynku docelowym znajdującym się w okolicach Płocka.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Wszechstronny projekt integracji spółek, którego celem jest zbudowanie większej, bardziej efektywnej i bardziej konkurencyjnej Nowej Netii przebiega sprawnie i Zarząd jest przekonany, że podwyższone cele synergiczne do kwoty 130 mln zł rocznych synergii zostaną osiągnięte, kiedy ostatnie projekty, związane głównie z migracją platform IT, zostaną ukończone w II półroczu 2013 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 20 lutego 2013 r.):

#### ***Third Avenue Management LLC***

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

W dniu 21 listopada 2012 r. Third Avenue Management LLC poinformowało Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 61.168.227 posiadanych na dzień 4 maja 2012 r. i stanowiących 15,84% kapitału zakładowego i uprawniających do 15,84% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 69.013.736 stanowiących 17,87% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,87% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

#### ***ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny***

W dniu 20 lutego 2013 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny poinformowały Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 48.010.027 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 31 grudnia 2011 r. i stanowiących 12,43% kapitału zakładowego i uprawniających do 12,43% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 57.858.758 stanowiących 14,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 14,98% 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 11,48% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 11,48% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited od 25 lutego 2011 r.

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

W dniu 22 maja 2012 r. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK poinformowało Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 19.050.023 posiadanych na dzień 17 maja 2012 r. i stanowiących 4,93% kapitału zakładowego i uprawniających do 4,93% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 20.243.646 stanowiących 5,24% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,24% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r. Spółka wyemitowała 4.453.840 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez trzech obecnych i dwóch byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze oraz jednego byłego kierownika (niebędących członkami Zarządu Spółki) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

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

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 386.279.904 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym przed dniem podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

Netia posiadała 18.935.188 akcji własnych na dzień 31 grudnia 2012 r.

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka mogła wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2012 r., wyemitowano 6.717.551 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 6.717.551 zł.

### **5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)**

Na podstawie Planu 2011 Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

### **5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki**

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

### **5.5 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta**

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

### **5.6 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy**

#### **Dywidendy**

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

#### **Odkup akcji własnych**

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

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

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

W dniu 19 czerwca 2012 r. Netia uzyskała trzecią odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i 12 października 2012 r. rozpoczęła trzecią transzę odkupu akcji własnych. Spółka przeznaczyła kwotę do 50.000 zł na trzecią transzę odkupu akcji własnych do 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 31 grudnia 2012 r. Spółka odkupiła w sumie 6.234.711 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 1,61% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 31.698 zł plus koszty transakcyjne 13 zł.

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę odkupu akcji własnych, w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za łączną kwotę 47.579 zł plus koszty transakcyjne w wysokości 20 zł. W rezultacie tego i poprzednich odkupów, Netia posiada 22.357.500 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

### **Polityka dystrybucji**

Pomimo rentowności Grupy Netia, wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz realna konieczność dokonania 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.

Na 2013 r. Zarząd zamierza zaproponować Radzie Nadzorczej możliwość wypłaty na rzecz akcjonariuszy około 128.000 zł (około 0,35 zł za akcję, nie w tysiącach) w ramach programu wykupu pozostałych akcji stanowiących 4,2% kapitału zakładowego Spółki objętych programem na podstawie uchwały w sprawie nabycia akcji własnych podjętej w 2011 r. Z zastrzeżeniem zgody Rady Nadzorczej, nabycie akcji własnych będzie przeprowadzone w drodze oferty nabycia przez Netię akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki, po cenie zawierającej znaczną premię w porównaniu do obecnego kursu rynkowego akcji.

W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii, który obecnie kształtuje się na poziomie 481 mln 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 umorzenie kapitału zakładowego. Na podstawie prognoz przepływów wolnych środków pieniężnych Zarząd szacuje, że począwszy od 2014 r. Spółka może przeznaczyć na wypłatę na rzecz akcjonariuszy 145.000 zł, czyli około 0,40 zł za akcję, z możliwością umiarkowanego zwiększenia wysokości wypłacanych kwot w przyszłości.

Mając nadal na uwadze potencjalne akwizycje, a także ambitny cel ustabilizowania w 2013 r. wyników w segmencie klientów indywidualnych, Zarząd zamierza średnioterminowo utrzymać dźwignię finansową poniżej poziomu 1.0x Skorygowany zysk EBITDA, tak aby zachować niezbędną elastyczność finansową.

Forma, w jakiej zyski zostaną wypłacone akcjonariuszom w 2013 r. podlega obecnie konsultacjom. Polityka dystrybucji zysków zaproponowana przez Zarząd zostanie przyjęta po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą oraz ewentualnym głosowaniu akcjonariuszy.

## **6 Inne informacje**

### **6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi**

#### ***Wewnątrzgrupowe nabycie elementów infrastruktury telekomunikacyjnej***

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

#### ***Wyemitowane obligacje***

W dniu 31 maja 2012 r. Dialog nabył od Netii 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.

W dniu 14 września 2012 r. Netia Brand Management Sp. z o.o. nabyła od Netii 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.

W dniu 15 lutego 2013 r. Netia Brand Management Sp. z o.o. nabyła od Netii 3 (nie w tysiącach) 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.

#### ***Inne transakcje ze stronami powiązanymi***

W ciągu roku obrotowego 2012 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 2012 roku”.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

**6.2 Prognoza Netii na rok 2013 oraz prognoza średnioterminowa i długoterminowa (nie w tysiącach)**

W dniu 20 grudnia 2012 r. Spółka opublikowała prognozę na 2013 r. i zaktualizowała długoterminowe cele strategiczno-finansowe. Netia podtrzymuje prognozę na 2013 r. i długoterminowe cele strategiczno-finansowe opublikowane pierwotnie w dniu 20 grudnia 2012 r.

Prognoza na 2013 r. przedstawia się następująco:

	<b>Prognoza 2013</b>
Liczba usług (RGUs) ('000)	2.650
Przychody (w mln zł)	1.925
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	525
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	27,3%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	65
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł)	225
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	11,7%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł)*	300

\* Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są obecnie szacowane na poziomie odpowiednio do 10,0 mln zł i do 35,0 mln zł.

Zarząd nie uznaje dłużej za ekonomicznie uzasadnione dążyć do podnoszenia łącznej liczby usług (RGU) z uwagi na odczuwalną presję cenową i tym samym redukcję rentowności w przypadku usług oferowanych na bazie dostępu regulowanego, jak również utrzymujące się spowolnienie w segmencie stacjonarnych usług głosowych. W związku z powyższym Zarząd zakłada, że 2013 r. będzie okresem transformacji w kierunku zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych. Tym samym, cel pt. „Stopniowy wzrost liczby świadczonych usług (RGU)” zostaje wycofany z długoterminowych celów strategiczno-finansowych.

Przewiduje się, że skuteczne wdrożenie powyższego podejścia powinno skutkować stabilizacją wyników finansowych w segmencie klientów indywidualnych począwszy od 2014 r. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w segmentach klientów biznesowych, długoterminowe cele w odniesieniu do Skorygowanego zysku EBITDA, relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów i Skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) wydają się nadal realne i pozostają na niezmiennym poziomie.

Długoterminowe cele strategiczno - finansowe przedstawiają się następująco:

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

**6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2012 i 2011 zostały zbadane przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

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

<b>Tytuł</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	265	293
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	230	252
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych .....	304	131
Usługi poświadczające .....	-	292
<b>Razem .....</b>	<b>799</b>	<b>968</b>



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.**

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

#### **6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego**

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2012 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 zwartych 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**

##### **Wykreślenie hipoteki**

W styczniu 2013 r. decyzją sądu została wykreślona hipoteka kaucyjna z księgi wieczystej jednej z dwóch działek stanowiących zabezpieczenie Kredytu (zob. Punkt 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach). Ponadto, na skutek podziału drugiej działki na dwie nieruchomości, a następnie wykreślenia hipoteki z księgi wieczystej jednej z nich, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zabezpieczenie kredytu stanowi hipoteka kaucyjna na użytkowaniu wieczystym części nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13.