



Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.
- Komentarz do raportu za 3 kwartał 2013 roku

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

N E T I A

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	2.983.523	3.232.985	707.616	790.809
Zobowiązania razem .....	789.779	936.690	187.315	229.121
Zobowiązania długoterminowe .....	386.220	451.066	91.601	110.334
Zobowiązania krótkoterminowe .....	403.559	485.624	95.714	118.788
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	2.193.744	2.296.295	520.301	561.688
Kapitał zakładowy .....	386.281	386.281	91.616	94.487
Liczba akcji (nie w tysiącach) .....	386.280.904	386.280.904	386.280.904	386.280.904
	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	1.425.258	1.601.824	337.491	381.859
Zysk operacyjny .....	86.538	44.247	20.492	10.548
Zysk przed opodatkowaniem .....	63.370	10.844	15.006	2.585
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	35.794	21.207	8.476	5.056
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	445.165	402.173	105.412	95.874
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(183.241)	(217.545)	(43.390)	(51.861)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej .....	(254.900)	(209.699)	(60.359)	(49.990)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach) .....	356.725.932	378.768.106	356.725.932	378.768.106
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	356.725.932	380.349.498	356.725.932	380.349.498
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	0,10	0,06	0,02	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	0,10	0,06	0,02	0,01

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	3.294.140	3.434.543	781.287	840.111
Zobowiązania razem .....	1.192.650	1.174.167	282.866	287.209
Zobowiązania długoterminowe .....	705.341	740.682	167.289	181.176
Zobowiązania krótkoterminowe .....	487.309	433.485	115.577	106.033
Kapitał własny .....	2.101.490	2.260.376	498.420	552.902
Kapitał zakładowy .....	386.281	386.281	91.616	94.487
Liczba akcji (nie w tysiącach) .....	386.280.904	386.280.904	386.280.904	386.280.904
	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	1.152.063	1.172.805	272.800	279.585
Zysk operacyjny .....	32.894	8.141	7.789	1.941
Strata przed opodatkowaniem .....	(7.260)	(36.300)	(1.719)	(8.654)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta .....	(20.541)	(38.941)	(4.864)	(9.283)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....	307.147	243.852	72.730	58.132
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(161.802)	(347.060)	(38.314)	(82.736)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej .....	(108.540)	102.947	(25.701)	24.542
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach) .....	356.725.932	378.768.106	356.725.932	378.768.106
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	356.725.932	380.349.498	356.725.932	380.349.498
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	(0,06)	(0,10)	(0,01)	(0,02)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach) .....	(0,06)	(0,10)	(0,01)	(0,02)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.  
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.

## Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	11
4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	17
5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	18
6. Wartości niematerialne.....	20
7. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	22
8. Nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	22
9. Instrumenty finansowe.....	23
10. Kapitał własny .....	24
11. Kredyty i pożyczki .....	26
12. Pozostałe zyski, netto .....	27
13. Przychody i koszty finansowe .....	27
14. Podatek dochodowy .....	28
15. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	29
16. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	30
17. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	30
18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	31
19. Zobowiązania inwestycyjne .....	33
20. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	33
21. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	35

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>Nota</b>	<b>30 września 2013 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto .....	5	1.957.160	2.066.304
Wartości niematerialne .....	6	545.418	597.455
Nieruchomości inwestycyjne .....	8	26.067	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	14	89.194	101.687
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	595	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		116	115
Należności długoterminowe .....		-	1
Rozliczenia międzyokresowe .....		6.170	11.082
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.624.720</b>	<b>2.776.644</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		2.043	2.094
Należności handlowe i pozostałe należności .....		195.330	248.788
Rozliczenia międzyokresowe .....		30.425	33.660
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	39	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		22	15
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności .....		-	49
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	7	13	2.263
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	7	130.931	142.702
		<b>358.803</b>	<b>429.571</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	8	-	26.770
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>358.803</b>	<b>456.341</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>2.983.523</b>	<b>3.232.985</b>

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Godlewski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Tom Ruhan  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Suszek  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 6 listopada 2013 r.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 30 września 2013 r.**

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

	Nota	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy.....	10	386.281	386.281
Akcje własne .....	10	(251.012)	(106.814)
Kapitał zapasowy .....		1.971.500	2.060.076
Niepodzielony wynik finansowy .....		71.713	(62.432)
Inne składniki kapitału własnego.....		15.262	19.184
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.193.744</b>	<b>2.296.295</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki.....	11	321.457	384.452
Rezerwy na zobowiązania .....		19.177	18.189
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	14	21.027	17.683
Przychody przyszłych okresów .....		18.856	20.769
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	2.862	5.741
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....		2.841	4.232
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>386.220</b>	<b>451.066</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		218.344	260.136
Pochodne instrumenty finansowe.....	9	5.421	7.268
Kredyty i pożyczki.....	11	126.697	166.197
Rezerwy na zobowiązania .....		11.838	14.200
Przychody przyszłych okresów .....		41.259	37.823
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>403.559</b>	<b>485.624</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>		<b>789.779</b>	<b>936.690</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>2.983.523</b>	<b>3.232.985</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
<b>SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>457.076</b>	<b>1.425.258</b>	<b>521.073</b>	<b>1.601.824</b>
Koszt własny sprzedaży .....	(300.972)	(952.510)	(362.946)	(1.120.789)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....	<b>156.104</b>	<b>472.748</b>	<b>158.127</b>	<b>481.035</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(87.565)	(270.463)	(89.275)	(297.499)
Koszty ogólnego zarządu .....	(40.997)	(129.600)	(45.137)	(156.539)
Pozostałe przychody.....	3.259	8.257	4.636	17.374
Pozostałe koszty.....	(563)	(1.657)	(958)	(2.868)
Pozostałe zyski/(straty), netto.....	2.588	7.253	(45)	2.744
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>32.826</b>	<b>86.538</b>	<b>27.348</b>	<b>44.247</b>
Przychody finansowe.....	566	3.680	669	4.763
Koszty finansowe .....	(8.389)	(26.848)	(11.017)	(38.166)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....	<b>25.003</b>	<b>63.370</b>	<b>17.000</b>	<b>10.844</b>
Podatek dochodowy.....	(10.937)	(27.576)	(6.965)	10.363
<b>Zysk netto</b> .....	<b>14.066</b>	<b>35.794</b>	<b>10.035</b>	<b>21.207</b>
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki.....	<b>14.066</b>	<b>35.794</b>	<b>10.035</b>	<b>21.207</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażony w zł na jedną akcję)				
- podstawowy .....	0,04	0,10	0,03	0,06
- rozwodniony .....	0,04	0,10	0,03	0,06

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>				
<b>Zysk netto</b> .....	<b>14.066</b>	<b>35.794</b>	<b>10.035</b>	<b>21.207</b>
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej).....	9 752	3.022	(2.222)	(4.976)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	9 (1.186)	1.812	(2.795)	(4.147)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych).....	-	-	-	(203)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....	88	(939)	862	1.705
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....	<b>(346)</b>	<b>3.895</b>	<b>(4.155)</b>	<b>(7.621)</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....	<b>13.720</b>	<b>39.689</b>	<b>5.880</b>	<b>13.586</b>

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego				Razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzie- lony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwy (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(106.814)</b>	<b>1.324.693</b>	<b>735.383</b>	<b>(62.432)</b>	<b>19.173</b>	<b>(9.764)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.296.295</b>
Zysk netto.....	-	-	-	-	35.794	-	-	-	35.794
Inne całkowite zyski.....	-	-	-	-	-	-	3.895	-	3.895
Całkowity zysk.....	-	-	-	-	35.794	-	3.895	-	39.689
Pokrycie straty Netii za 2012 r. ....	-	-	-	(84.400)	94.175	-	-	(9.775)	-
Pokrycie straty wynikającej z połączenia z jednostką zależną .....	-	-	-	(4.176)	4.176	-	-	-	-
Wykup akcji własnych .....	10	(144.198)	-	-	-	-	-	-	(144.198)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń.....	10	-	-	-	-	1.958	-	-	1.958
<b>Saldo na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(251.012)</b>	<b>1.324.693</b>	<b>646.807</b>	<b>71.713</b>	<b>21.131</b>	<b>(5.869)</b>	<b>-</b>	<b>2.193.744</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy		Niepodzie- lony wynik finansowy (PLN)	Inne składniki kapitału własnego			Kapitał udziałow- ców niespra- wujących kontrolni	Kapitał własny razem	
			Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)		Program opcji na akcje dla pracow- ników (PLN)	Kapitał z wyceny instru- mentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)			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>251.012</b>	<b>38.486</b>	<b>1.429</b>	<b>-</b>	<b>2.500.368</b>	<b>5</b>	<b>2.500.373</b>
Zysk netto.....	-	-	-	-	21.207	-	-	-	21.207	-	21.207
Inne całkowite straty.....	-	-	-	-	-	-	(7.621)	-	(7.621)	-	(7.621)
Całkowity dochód.....	-	-	-	-	21.207	-	(7.621)	-	13.586	-	13.586
Podział zysku Netii za 2011 r.....	-	-	-	225.004	(225.004)	-	-	-	-	-	-
Podział korekty zysku Netii za 2009 r. i lata wcześniejsze dokonanej w 2010 r.....	-	-	-	726	(726)	-	-	-	-	-	-
Wykup akcji własnych.....	-	(70.487)	-	-	-	-	-	-	(70.487)	-	(70.487)
Umorzenie akcji własnych.....	(9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>											
- wartość świadczeń	-	-	-	-	-	1.327	-	-	1.327	-	1.327
- emisja akcji serii K	4.385	-	15.690	-	-	(20.075)	-	-	-	-	-
Koszty emisji.....	-	-	(124)	-	-	-	-	-	(124)	-	(124)
Nabycie udziałów niekontrolujących.....	-	-	-	-	(10)	-	-	-	(10)	(5)	(15)
<b>Saldo na 30 września 2012 r.....</b>	<b>386.212</b>	<b>(70.487)</b>	<b>1.323.752</b>	<b>735.383</b>	<b>46.479</b>	<b>19.738</b>	<b>(6.192)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.444.660</b>	<b>-</b>	<b>2.444.660</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Nota	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b> .....		<b>35.794</b>	<b>21.207</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych.....	5, 6, 8	330.983	363.199
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	5	1.440	1.895
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		-	(293)
Odroczony podatek dochodowy.....	14	14.898	(10.294)
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych.....	13	23.741	35.692
Pozostałe odsetki.....		210	384
Świadczenia w formie akcji własnych.....		2.627	2.329
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		(7)	1
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	9	(424)	1.936
Różnice kursowe.....		44	316
Strata/(zysk) na sprzedaży środków trwałych.....		(66)	636
Zmiana kapitału obrotowego.....	16	35.925	(14.835)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>445.165</b>	<b>402.173</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(184.146)	(209.900)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		855	450
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych.....		-	(5.285)
Korekta ceny nabycia Crowley.....		-	(2.775)
Nabycie udziałów niekontrolujących.....		-	(15)
Sprzedaż inwestycji.....		-	28
Nabycie obligacji / bonów skarbowych .....		-	(48)
Wykup obligacji / bonów skarbowych.....		50	-
<b>Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(183.241)</b>	<b>(217.545)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Otrzymane dotacje.....		601	6.595
Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania .....		2.051	-
Zaciągnięcie kredytów .....	11	50.000	-
Splata kredytów .....	11	(115.000)	(116.981)
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym .....		(46.539)	(24.695)
Wykup akcji własnych .....	4, 15	(144.198)	(70.487)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....		(1.815)	(4.131)
<b>Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(254.900)</b>	<b>(209.699)</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>7.024</b>	<b>(25.071)</b>
<b>Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> ....		<b>(44)</b>	<b>(316)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....	7	123.951	156.509
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....		<b>130.931</b>	<b>131.122</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

Netia S.A. (zwana dalej "Spółką" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działała Spółka, z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A.". Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13, 02-822 Warszawa. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 6 listopada 2013 r. i było przedmiotem przeglądu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom detalicznym przez struktury sprzedażowe zaadresowane do klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych klientów korporacyjnych, jak również innych operatorów telekomunikacyjnych. Do 2005 roku usługi były świadczone głównie na własnej sieci miedzianej zbudowanej przez spółkę Grupy Netia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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.).

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**Założenie kontynuowania działalności**

Na dzień 30 września 2013 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.193.744 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 44.756 zł, w tym 130.931 zł środków pieniężnych. Na dzień 30 września 2013 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 448.154 zł. Ponadto na dzień 30 września 2013 r. Grupa Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Grupy Netia oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. W 2012 r. oraz w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

**2. Przyjęte zasady rachunkowości**

**Podstawa sporządzenia**

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 6 listopada 2013 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2013 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Niektóre spółki z Grupy (nabyte w latach 2012 i 2013) prowadzą księgi zgodnie z polityką rachunkowości określoną w Ustawie o Rachunkowości oraz przepisami wydanymi na podstawie tej Ustawy („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte w księgach spółek z Grupy, które zostały wprowadzone w celu dostosowania sprawozdań finansowych tych spółek do MSSF.

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

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

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

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

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

**Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odkład / zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres (PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	114	(114)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r.	(88)	88
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r., 2015 r. i 2017 r.	(4.650)	4.650
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	937	(937)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r.	(6)	6
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(3.693)</b>	<b>3.693</b>

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

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

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

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

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

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

- MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe", który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” 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 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21” Oplaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowano dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

### **3. Informacje dotyczące segmentów działalności**

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

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

Począwszy od trzeciego kwartału 2013 roku Grupa Netia zmieniła retrospektywnie prezentację segmentów działalności, które zostały przekształcone w dwa główne piony: B2B (obejmujący poprzednie segmenty Corporate i Carriers oraz sub-segment SME z dotychczasowego segmentu SOHO/SME) oraz B2C (obejmujący poprzedni segment Home oraz sub-segment SOHO z dotychczasowego segmentu SOHO/SME). Ponadto dotychczasowy segment Corporate i sub-segment SME są obecnie prezentowane wspólnie jako nowy sub-segment działalności Business. Dotychczasowe segmenty monitorowane przez Zarząd były następujące:

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

---

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

oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne każdego segmentu do podziału amortyzacji. Powstałe w efekcie alokacje mogą ulegać zmianom z okresu na okres, jednak inaczej niż w przypadku EBITDA, Zarząd nie polega na wyniku EBIT według segmentów do podejmowania decyzji.

Petrotel oraz Uni-Net, jednostki zależne od Netii, zostały przypisane do niealokowanego segmentu, gdyż działają jako osobne jednostki organizacyjne, niezależnie od pozostałych spółek Grupy Netia.

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

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku /(straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okresy dziewięciu oraz trzech miesięcy zakończone odpowiednio 30 września 2013 r. i 2012 r.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Home	SOHO	B2C	Business	Carriers	B2B	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	708.593	124.460	<b>833.053</b>	432.815	134.875	<b>567.690</b>	<b>1.400.743</b>	24.515	1.425.258
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	175.942	46.017	<b>221.959</b>	232.924	58.308	<b>291.232</b>	<b>513.191</b>	(86.522)	426.669
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	(200)	(200)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(5.817)	(5.817)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(2.850)	(2.850)
Odpis aktualizujący .....	-	-	-	-	-	-	-	(431)	(431)
Rezerwa USO .....	-	-	-	-	-	-	-	150	150
<b>EBITDA</b> .....	175.942	46.017	<b>221.959</b>	232.924	58.308	<b>291.232</b>	<b>513.191</b>	(95.670)	417.521
Amortyzacja.....	(56.862)	(29.005)	<b>(85.867)</b>	(150.197)	(51.119)	<b>(201.316)</b>	<b>(287.183)</b>	(43.800)	(330.983)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	119.080	17.012	<b>136.092</b>	82.727	7.189	<b>89.916</b>	<b>226.008</b>	(139.470)	86.538
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(23.168)	(23.168)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	(27.576)	(27.576)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<u>119.080</u>	<u>17.012</u>	<u><b>136.092</b></u>	<u>82.727</u>	<u>7.189</u>	<u><b>89.916</b></u>	<u><b>226.008</b></u>	<u>(190.214)</u>	<u>35.794</u>
Wydatki kapitałowe .....	51.800	4.451	<b>56.251</b>	50.790	15.958	<b>66.748</b>	<b>122.999</b>	48.680	171.679

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Home	SOHO	B2C	Business	Carriers	B2B	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	817.511	130.716	<b>948.227</b>	451.812	177.255	<b>629.067</b>	<b>1.577.294</b>	24.530	1.601.824
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	191.442	46.905	<b>238.347</b>	239.937	67.028	<b>306.965</b>	<b>545.312</b>	(98.671)	446.641
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	(950)	(950)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(16.505)	(16.505)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(21.740)	(21.740)
<b>EBITDA</b> .....	191.442	46.905	<b>238.347</b>	239.937	67.028	<b>306.965</b>	<b>545.312</b>	(137.866)	407.446
Amortyzacja.....	(93.477)	(35.020)	<b>(128.497)</b>	(132.215)	(48.986)	<b>(181.201)</b>	<b>(309.698)</b>	(53.501)	(363.199)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	97.965	11.885	<b>109.850</b>	107.722	18.042	<b>125.764</b>	<b>235.614</b>	(191.367)	44.247
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(33.403)	(33.403)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	10.363	10.363
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<b>97.965</b>	<b>11.885</b>	<b>109.850</b>	<b>107.722</b>	<b>18.042</b>	<b>125.764</b>	<b>235.614</b>	<b>(214.407)</b>	<b>21.207</b>
Wydatki kapitałowe .....	66.725	4.934	<b>71.659</b>	52.811	15.774	<b>68.585</b>	<b>140.244</b>	62.329	202.573

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Home (PLN)	SOHO (PLN)	B2C (PLN)	Business (PLN)	Carriers (PLN)	B2B (PLN)	Razem segmenty sprawo- zdawcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem (PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	228.464	41.559	<b>270.023</b>	140.519	38.801	<b>179.320</b>	<b>449.343</b>	7.733	457.076
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	58.524	17.376	<b>75.900</b>	77.961	19.059	<b>97.020</b>	<b>172.920</b>	(28.797)	144.123
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(1.032)	(1.032)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(668)	(668)
Rezerwa USO .....	-	-	-	-	-	-	-	150	150
<b>EBITDA</b> .....	58.524	17.376	<b>75.900</b>	77.961	19.059	<b>97.020</b>	<b>172.920</b>	(30.428)	142.492
Amortyzacja.....	(18.878)	(9.630)	<b>(28.508)</b>	(49.866)	(16.972)	<b>(66.838)</b>	<b>(95.346)</b>	(14.320)	(109.666)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	39.646	7.746	<b>47.392</b>	28.095	2.087	<b>30.182</b>	<b>77.574</b>	(44.748)	32.826
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(7.823)	(7.823)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	(10.937)	(10.937)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	39.646	7.746	<b>47.392</b>	28.095	2.087	<b>30.182</b>	<b>77.574</b>	(63.508)	14.066
 Wydatki kapitałowe .....	18.650	1.491	<b>20.141</b>	16.905	5.991	<b>22.896</b>	<b>43.037</b>	20.851	63.888

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Home	SOHO	B2C	Business	Carriers	B2B	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>									
<b>Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	264.732	42.822	<b>307.554</b>	149.708	55.162	<b>204.870</b>	<b>512.424</b>	8.649	521.073
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	66.710	15.872	<b>82.582</b>	81.521	22.044	<b>103.565</b>	<b>186.147</b>	(28.697)	157.450
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	(256)	(256)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	-	-	(4.537)	(4.537)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	-	-	(4.230)	(4.230)
<b>EBITDA</b> .....	66.710	15.872	<b>82.582</b>	81.521	22.044	<b>103.565</b>	<b>186.147</b>	(37.720)	148.427
Amortyzacja.....	(29.718)	(11.705)	<b>(41.423)</b>	(45.793)	(16.159)	<b>(61.952)</b>	<b>(103.375)</b>	(17.704)	(121.079)
<b>Zysk/ (Strata) operacyjna</b> .....	36.992	4.167	<b>41.159</b>	35.728	5.885	<b>41.613</b>	<b>82.772</b>	(55.424)	27.348
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	-	-	(10.348)	(10.348)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	-	-	(6.965)	(6.965)
<b>Zysk/ (Strata)</b> .....	<b>36.992</b>	<b>4.167</b>	<b>41.159</b>	<b>35.728</b>	<b>5.885</b>	<b>41.613</b>	<b>82.772</b>	<b>(72.737)</b>	<b>10.035</b>
 Wydatki kapitałowe .....	 18.829	 1.605	 <b>20.434</b>	 17.044	 6.467	 <b>23.511</b>	 <b>43.945</b>	 29.807	 73.752

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody spółek Petrotel oraz Uni-Net (usługi radiokomunikacyjne). Uzgodnienie zysku przed odliczeniem podatków i odsetek („EBIT”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
EBIT segmentów sprawozdawczych .....	77.574	226.008	82.772	235.614
EBIT dla Petrotel .....	425	2.907	1.525	3.919
Strata operacyjna Uni-Net (usługi komunikacji radiowej) .....	(70)	(604)	(152)	(470)
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne) .....	(33.833)	(104.671)	(35.171)	(122.616)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji .....	(668)	(2.850)	(4.230)	(21.740)
Koszty integracji .....	(1.032)	(5.817)	(4.537)	(16.505)
Pozostałe przychody operacyjne .....	2.797	9.481	2.914	13.796
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyłączając Petrotel i segment usług radiokomunikacyjnych) .....	(12.367)	(37.916)	(15.773)	(47.751)
Przychody /(koszty) finansowe netto .....	(7.823)	(23.168)	(10.348)	(33.403)
Uznanie /(obciążenie) z tytułu podatku dochodowego .....	(10.937)	(27.576)	(6.965)	10.363
<b>Zysk .....</b>	<b>14.066</b>	<b>35.794</b>	<b>10.035</b>	<b>21.207</b>

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

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

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

Dnia 10 maja 2013 r. po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina Sp. z o.o. („Centrina”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centriny oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus Sp. z o.o. („Dianthus”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Transakcja zwiększyła zasięg sieci własnej Netii o 18% do 2,9 mln (nie w tysiącach) lokali.

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

Równocześnie, UPC zawarła ze spółkami Centrina i Dianthus umowę dzierżawy infrastruktury w celu zapewnienia dzisiejszym klientom ciągłości świadczenia usług. Łączna cena za dzierżawę infrastruktury wynosi 4.500 zł i obejmuje okres 12 miesięcy.

Nabycie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako nabycie aktywów, a nie jako nabycie przedsięwzięcia, co odzwierciedla istotę transakcji. Cena nabycia infrastruktury, włączając rezerwę na szacowaną dodatkową płatność w wysokości 690 zł oraz koszty transakcji, wyniosła 5.791 zł. Wartość nabytych aktywów wynosi 7.154 zł, a różnica w wysokości 1.363 zł wynika z zobowiązań netto istniejących na dzień nabycia w spółkach Dianthus i Centrina.

##### ***Oferta skupu akcji własnych***

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b> (PLN)	<b>Grunty</b> (PLN)	<b>Sieć telekomunikacyjna</b> (PLN)	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b> (PLN)	<b>Maszyny i urządzenia</b> (PLN)	<b>Wyposażenie</b> (PLN)	<b>Środki transportu</b> (PLN)	<b>Środki trwałe w budowie</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	116.625	7.860	2.515.679	2.388.304	137.503	88.958	2.173	113.786	5.370.888
Zwiększenia .....	-	-	-	587	101	451	-	133.590	134.729
Nabycie sieci operacyjnych.....	-	-	6.979	175	-	-	-	-	7.154
Przeniesienia .....	264	9	41.469	74.066	3.392	4.215	-	(123.415)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	(6)	-	(409)	(3.224)	(260)	(4.278)	(659)	(158)	(8.994)
Inne zmiany .....	(18)	-	7.221	(8.717)	1.928	(469)	55	-	-
<b>Wartość brutto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>116.865</b>	<b>7.869</b>	<b>2.570.939</b>	<b>2.451.191</b>	<b>142.664</b>	<b>88.877</b>	<b>1.569</b>	<b>123.803</b>	<b>5.503.777</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	41.120	-	1.059.797	1.380.467	84.589	66.393	1.536	-	2.633.902
Amortyzacja.....	4.996	-	103.073	126.633	7.024	6.395	348	-	248.469
Sprzedaż i likwidacja .....	(1)	-	(108)	(1.969)	(177)	(3.905)	(562)	-	(6.722)
Inne zmiany .....	(9)	-	733	(1.733)	1.093	(105)	21	-	-
<b>Umorzenie na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>46.106</b>	<b>-</b>	<b>1.163.495</b>	<b>1.503.398</b>	<b>92.529</b>	<b>68.778</b>	<b>1.343</b>	<b>-</b>	<b>2.875.649</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	7.322	-	359.456	277.100	13.980	4.720	18	8.086	670.682
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	1.009	1.009
Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	73	-	1	231	110	4	-	7	426
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(24)	(1)	(26)	(342)	-	(756)	(1.149)
Inne zmiany .....	-	-	(162)	(73)	228	7	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>7.395</b>	<b>-</b>	<b>359.271</b>	<b>277.257</b>	<b>14.292</b>	<b>4.389</b>	<b>18</b>	<b>8.346</b>	<b>670.968</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	68.183	7.860	1.096.426	730.737	38.934	17.845	619	105.700	2.066.304
<b>Wartość netto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>63.364</b>	<b>7.869</b>	<b>1.048.173</b>	<b>670.536</b>	<b>35.843</b>	<b>15.710</b>	<b>208</b>	<b>115.457</b>	<b>1.957.160</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**5. 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>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r. (przekształcone) .....	114.326	8.477	2.462.104	2.229.024	127.660	84.291	4.447	107.423	5.137.752
Zwiększenia .....	55	-	914	551	185	1.990	53	176.729	180.477
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	-	(631)	-	-	-	-	-	(33)	(664)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Nabycie jednostek zależnych.....	11	12	80	31	2	74	32	5	247
Przeniesienia .....	2.209	-	49.508	118.172	8.097	3.639	175	(181.800)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	(162)	(11)	(227)	(1.598)	(2.178)	(6.866)	(920)	(84)	(12.046)
Inne zmiany .....	(41)	-	(1.088)	(219)	1.035	565	(208)	161	205
<b>Wartość brutto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>116.681</b>	<b>7.847</b>	<b>2.511.447</b>	<b>2.345.961</b>	<b>134.801</b>	<b>85.771</b>	<b>3.579</b>	<b>102.401</b>	<b>5.308.488</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r. ....	34.287	-	926.780	1.186.824	75.815	60.364	1.159	-	2.285.229
Amortyzacja.....	5.238	-	102.162	145.923	7.475	6.976	1.819	-	269.593
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	13	-	98	-	-	2.010	-	-	2.121
Sprzedaż i likwidacja .....	(40)	-	(22)	(498)	(1.808)	(5.561)	(729)	-	(8.658)
Inne zmiany .....	(14)	-	(676)	51	687	(48)	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>39.484</b>	<b>-</b>	<b>1.028.342</b>	<b>1.332.300</b>	<b>82.169</b>	<b>63.741</b>	<b>2.249</b>	<b>-</b>	<b>2.548.285</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r. ....	7.301	-	359.747	277.530	13.967	5.092	18	4.117	667.772
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	1.895	1.895
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	(293)	(293)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	23	-	28	-	-	68	-	-	119
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	(62)	(307)	(436)	-	(23)	(828)
Inne zmiany .....	(2)	-	(101)	(182)	285	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>7.322</b>	<b>-</b>	<b>359.674</b>	<b>277.286</b>	<b>13.945</b>	<b>4.724</b>	<b>18</b>	<b>5.696</b>	<b>668.665</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r. ....	72.738	8.477	1.175.577	764.670	37.878	18.835	3.270	103.306	2.184.751
<b>Wartość netto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>69.875</b>	<b>7.847</b>	<b>1.123.431</b>	<b>736.375</b>	<b>38.687</b>	<b>17.306</b>	<b>1.312</b>	<b>96.705</b>	<b>2.091.538</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**6. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	359.904	18.266	432.823	7.417	107.354	20.329	437.725	6.200	226.233	1.616.251
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	11	29.785	-	29.796
Przeniesienia .....	-	44	-	-	-	-	29.816	(29.860)	-	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(446)	-	-	(446)
<b>Wartość brutto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>359.904</b>	<b>18.310</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>467.106</b>	<b>6.125</b>	<b>226.233</b>	<b>1.645.601</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r.....	-	8.969	271.194	1.539	68.701	8.047	298.245	-	104.450	761.145
Amortyzacja.....	-	3.402	15.196	-	5.513	1.056	28.595	-	28.049	81.811
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(411)	-	-	(411)
<b>Umorzenie na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>12.371</b>	<b>286.390</b>	<b>1.539</b>	<b>74.214</b>	<b>9.103</b>	<b>326.429</b>	<b>-</b>	<b>132.499</b>	<b>842.545</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	257.651
Odpis aktualizujący wartość aktywów.....	-	-	-	-	-	-	5	-	-	5
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(18)	-	-	(18)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>79.203</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.604</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>257.638</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r.....	280.701	9.297	46.080	-	25.422	11.308	96.863	6.200	121.584	597.455
<b>Wartość netto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>280.701</b>	<b>5.939</b>	<b>30.884</b>	<b>-</b>	<b>19.909</b>	<b>10.252</b>	<b>98.073</b>	<b>6.125</b>	<b>93.535</b>	<b>545.418</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**6. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r. (przekształcone) .....	355.974	17.477	432.823	7.417	107.354	20.329	409.856	5.959	224.529	1.581.718
Zwiększenia .....	-	2	-	-	-	-	6.804	15.291	-	22.097
Nabycie sieci operacyjnych.....	3.930	-	-	-	-	-	-	-	1.704	5.634
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	11.053	(11.053)	-	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(663)	-	-	(663)
Inne zmiany .....	-	-	-	-	-	-	4.950	(4.995)	-	(45)
<b>Wartość brutto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>359.904</b>	<b>17.479</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>432.000</b>	<b>5.202</b>	<b>226.233</b>	<b>1.608.741</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r. ....	-	3.185	242.152	1.539	61.350	6.637	257.894	-	65.238	637.995
Amortyzacja.....	-	3.846	21.782	-	5.513	1.057	31.695	-	29.713	93.606
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(557)	-	-	(557)
<b>Umorzenie na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>7.031</b>	<b>263.934</b>	<b>1.539</b>	<b>66.863</b>	<b>7.694</b>	<b>289.032</b>	<b>-</b>	<b>94.951</b>	<b>731.044</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r. ....	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	178.448
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.597</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>178.428</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r. ....	355.974	14.292	75.122	-	32.773	12.718	109.345	5.959	159.092	765.275
<b>Wartość netto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>359.904</b>	<b>10.448</b>	<b>53.340</b>	<b>-</b>	<b>27.260</b>	<b>11.661</b>	<b>100.371</b>	<b>5.202</b>	<b>131.083</b>	<b>699.269</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	130.931	142.702
	<b>130.931</b>	<b>142.702</b>
	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	13	2.263
	<b>13</b>	<b>2.263</b>

Na dzień 30 września 2013 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 13 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 2.110 zł stanowiła depozyt sądowy, a kwota 153 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	130.931	142.702
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 11) .....	-	(18.751)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	<b>130.931</b>	<b>123.951</b>

**8. Nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe 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. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa sprzedaży z Tilia SKA nie została ostatecznie podpisana i na dzień 31 marca 2013 r. Spółka przestała klasyfikować te aktywa jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowała je jako nieruchomości inwestycyjne. Amortyzacja, która zostałaby naliczona do dnia 31 marca 2013 r., gdyby aktywa nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, wyniosła 503 zł i obniżyła wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2013 r. Wartość godziwa nieruchomości na dzień 27 sierpnia 2013 r. została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 26.514 zł.

	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na początek okresu .....	-	34.637
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	-	(32.120)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe .....	-	(2.517)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	32.786	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu.....</b>	<b>32.786</b>	<b>-</b>
Umorzenie na początek okresu.....	-	7.359
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	-	(5.255)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe .....	-	(2.121)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	5.256	-
Korekta amortyzacji w wyniku przeniesienia .....	503	-
Amortyzacja.....	200	17
<b>Umorzenie na koniec okresu.....</b>	<b>5.959</b>	<b>-</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu.....	-	879
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	-	(760)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe .....	-	(119)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży.....	760	-
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu.....</b>	<b>760</b>	<b>-</b>
Wartość netto na początek okresu .....	-	26.399
<b>Wartość netto na koniec okresu.....</b>	<b>26.067</b>	<b>-</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

## 9. Instrumenty finansowe

### Pochodne instrumenty finansowe

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty terminowe .....	39	-
Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	595	-
	<b>634</b>	<b>-</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	39	-
Długoterminowe .....	595	-
Pochodne zobowiązania finansowe:		
	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Kontrakty terminowe.....	1.289	3.588
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej.....	6.994	9.421
	<b>8.283</b>	<b>13.009</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	5.421	7.268
Długoterminowe .....	2.862	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 30 września 2013 r. wyniosły 823 zł (686 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. wyniosły 1.812 zł (1.447 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.480 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 21 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej, Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 445 zł.

Ponadto, na dzień 30 września 2013 r. Spółka posiadała inne otwarte kontrakty terminowe na zakup EUR oraz odpowiadające im kontrakty terminowe na sprzedaż EUR w tych samych terminach. Kontrakty na zakup EUR zostały zawarte w 2012 r. jako transakcje zabezpieczające. Zgodnie ze zaktualizowanym budżetem, planowane przyszłe płatności dotyczące zakupów inwestycyjnych oraz zakupów operacyjnych wyrażonych w EUR będą niższe niż wstępnie planowano i niektóre kontrakty terminowe zawarte w 2012 r. nie zostaną wykorzystane jako transakcje zabezpieczające. W związku z tym, Spółka zawarła odwrotne transakcje na sprzedaż EUR w odpowiadających im terminach. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r., rozpoznane w kosztach finansowych straty z tytułu wyceny do wartości godziwej innych otwartych kontraktów terminowych, które nie są dłużej wymagane do zabezpieczenia, wyniosły 21 zł. W tym samym okresie straty netto na zamkniętych innych kontraktach terminowych, które nie były już dłużej wymagane do zabezpieczenia, wyniosły 348 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia	Umowna wartość zabezpieczenia	Wartość godziwa			
			Aktywa	Zobowiązania	Inne całkowite (straty)/ dochody	(Koszt)/ Przychód finansowy
	(EUR)	(USD)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Na 30 września 2013 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	4.320	11	(738)	1.812	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.090	7	(507)	-	445
Inne transakcje terminowe na zakup waluty.....	1.230	-	-	(44)	-	(42)
Inne transakcje terminowe na sprzedaż waluty.....	1.230	-	21	-	-	21
Na 30 września 2012 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.600	6.050	-	(2.332)	(4.147)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.400	1.650	1	(905)	-	(1.903)
Na 31 grudnia 2012 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.590	3.410	-	(2.642)	(4.195)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	6.050	1.650	-	(946)	-	(1.945)

#### **Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego. W dniu 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (Zob. Nota 11 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 30 września 2013 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 6.399 zł (5.183 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r., wyniosły 3.022 zł (2.448 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 2.967 zł powiększyły koszty odsetek.

## **10. Kapitał własny**

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 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 zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

### **Akcje własne**

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę programu odkupu akcji własnych (zob. Nota 15), w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 47.579 zł plus koszty transakcyjne 20 zł. Z tej liczby 3.422.312 (nie w tysiącach) akcji zostało odkupione w 2013 r. za łączną kwotę 15.881 zł plus koszty transakcyjne 7 zł.

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

W rezultacie powyższego i wcześniejszych odkupów (zob. Nota 15), na dzień 30 września 2013 r. Netia posiadała 38.370.130 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy. W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji jest skuteczne od 24 października 2013 r. kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**Kapitał zapasowy**

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

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 30 września 2013 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 325.672 zł.

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 10.991.000 i 7.322.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r., odpowiednio 7.666.746 i 5.405.404 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2013 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 6,6 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę (zob. Nota 15). Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

Nowa cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu, w zależności od umowy, wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu odniesiony w rachunek zysków i strat wyniósł odpowiednio 1.958 tys. zł i 1.239 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. oraz 30 września 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (przekształcony*)	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu.....	5,70	5.405.404	5,08
Przyznane.....	4,54	3.669.000	6,00	3.669.000
Wygasłe.....	5,88	(1.407.658)	5,09	(1.835.710)
Stan na koniec okresu.....	<b>5,11</b>	<b>7.666.746</b>	<b>5,70</b>	<b>5.454.290</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 16 groszy

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r. Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

*Plan 2003*

Na dzień 30 września 2012 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Planu 2003 wyniosła 87.877.470. Na dzień 30 września 2012 r., z łącznej liczby przyznanych opcji, 22.758.814 opcji z terminem wygaśnięcia 20 grudnia 2012 r. pozostało niezrealizowanych.

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

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu.....	6,22	46.754.751
Wykonane.....	4,97	(23.566.937)
Wygasłe.....	7,00	(429.000)
<b>Stan na koniec okresu .....</b>	<b>7,49</b>	<b>22.758.814</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Planu 2003 wyniósł 88 tys. zł.

## 11. Kredyty i pożyczki

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Kredyt bankowy .....	448.154	531.898
Kredyt w rachunku bieżącym.....	-	18.751
	<b>448.154</b>	<b>550.649</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	126.697	166.197
Długoterminowy .....	321.457	384.452

### 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, na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 10 równych półrocznych ratach po 65.000 zł każda. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. W roku 2012 łączne spłaty kredytu terminowego wyniosły 130.000 zł, a w 2013 r. 65.000 zł. W dniu 7 marca 2013 r. Spółka ponownie zaciągnęła 50.000 zł kredytu odnawialnego, który został spłacony w całości w dniu 8 lipca 2013 r., a następnie w dniu 9 lipca 2013 r. kredyt odnawialny został anulowany.

Na dzień 30 września 2013 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 448.154 zł.

Oprocentowanie kredytów w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu dźwigni finansowej. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyty są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcyjne w wysokości 11.580 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka kaucyjna na użytkowaniu wieczystym części 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 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 mogą zostać wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 30 września 2013 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r., na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł,

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

przeznaczonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej grupy Kredytobiorcy oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia 20 grudnia 2014 r. Zgodnie z aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 30 września 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.144 zł zostały na dzień 30 września 2013 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

## 12. Pozostałe zyski, netto

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Zysk na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	8.023	3.005
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych .....	(604)	(340)
Różnice kursowe, netto .....	(166)	79
	<b>7.253</b>	<b>2.744</b>

## 13. Przychody i koszty finansowe

### Przychody finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych .....	3.227	4.737
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności .....	1	-
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 9) .....	445	-
Różnice kursowe, netto .....	-	23
Przychody z tytułu wyceny aktywów finansowych .....	7	3
	<b>3.680</b>	<b>4.763</b>

### Koszty finansowe

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych .....	(23.741)	(35.783)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym .....	(131)	(44)
Odsetki naliczone od rezerwy na dofinansowanie PON .....	(1.973)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego .....	(133)	(305)
Dyskonto rezerw .....	(77)	(79)
Różnice kursowe, netto .....	(737)	-
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 9) .....	-	(1.903)
Straty z tytułu wyceny innych otwartych kontraktów terminowych (zob. Nota 9) .....	(21)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 9) .....	(21)	(34)
Straty z tytułu wyceny aktywów finansowych .....	-	(4)
Pozostałe koszty finansowe .....	(14)	(14)
	<b>(26.848)</b>	<b>(38.166)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**14. Podatek dochodowy**

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(12.678)	(1.393)
Zwrócone odsetki karne dotyczące podatku dochodowego za 2003 r. ....	-	1.462
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(14.898)	10.294
<b>Podatek dochodowy .....</b>	<b>(27.576)</b>	<b>10.363</b>

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, 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 Grupa Netia prowadzi działalność.

Na dzień 30 września 2013 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 68.167 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz, gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 21.027 zł, ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2013 r., odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w Netii i jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	89.194	101.687
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	21.027	17.683
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>68.167</b>	<b>84.004</b>

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

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	68.974	90.370
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	64.491	66.799
	133.465	157.169
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	21.764	27.498
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	43.534	45.667
	65.298	73.165
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>68.167</b>	<b>84.004</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe .....	50.750	64.610
- Koszty rozliczane w czasie .....	23.142	20.754
- Odpisy aktualizujące wartość należności.....	8.972	8.918
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	48.528	57.394
- Odsetki .....	-	2.432
- Kontrakty terminowe i IRS .....	1.574	2.472
- Pozostałe.....	499	589
	<b>133.465</b>	<b>157.169</b>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	51.115	57.022
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów .....	6.926	8.902
- Odsetki.....	517	-
- Transakcje terminowe .....	120	-
- Pozostałe.....	6.620	7.241
	<b>65.298</b>	<b>73.165</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>68.167</b>	<b>84.004</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany jako pomniejszenie w kapitale własnym na 30 września 2013 r. w wysokości 939 zł (zwiększenie w kapitale własnym w wysokości 2.626 zł na 31 grudnia 2012 r.) dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 30 września 2013 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe netto w łącznej wysokości 740.489 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 277.374 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 193.394 zł).

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 1.951 zł związanego ze stratami podatkowym spółek zależnych w wysokości 10.270 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczania strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2013 r. 5.873 zł, w 2014 r. 2.736 zł, w 2015 r. 1.052 zł, w 2016 r. 422 zł, w 2017 r. 187 zł.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania, Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 123.276 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 648.821 zł, które są następujące:

	<b>Różnice przejściowe (PLN)</b>	<b>Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)</b>
Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	563.506	107.066
Znak towarowy .....	69.232	13.154
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	8.005	1.521
Inne.....	8.078	1.535
	<b>648.821</b>	<b>123.276</b>

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

## 15. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zarząd postanowił nie proponować wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r., w świetle faktu, że Netia S.A. odnotowała za rok obrotowy stratę netto.

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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

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

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 10.

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

### Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Należności .....	53.825	5.339
Zapasy .....	51	2.845
Rozliczenia międzyokresowe .....	9.993	(6.922)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	(29.666)	(11.209)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	199	-
Przychody przyszłych okresów.....	1.523	(4.888)
	<b>35.925</b>	<b>(14.835)</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych .....	(189)	(817)

### Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony .....	(11.627)	(1.234)
Odsetki otrzymane .....	3.227	4.737

## 17. Zarząd i Rada Nadzorcza

### Zarząd

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

### Rada Nadzorcza

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

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 30 września 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**18. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

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

Według stanu na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 3.585.701 i 2.402.351 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,54 zł a 6,00 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy, zob. Nota 10). Rynekowa cena akcji Spółki na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 4,90 zł za jedną akcję. Ponadto, na dzień 30 września 2012 r., łączna liczba opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w ramach Planu 2003 wyniosła 13.800.000.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Nowy Plan Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Nowy Plan Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>	<b>Plan 2003 Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
Stan na początek okresu.....	2.402.351	1.725.000	36.489.064
Przyznane.....	1.725.000	1.725.000	-
Wykonane.....	-	-	(15.354.814)
Wygasłe.....	(541.650)	(472.649)	-
Rezygnacja Członków Zarządu.....	-	(575.000)	(7.334.250)
Stan na koniec okresu.....	<b>3.585.701</b>	<b>2.402.351</b>	<b>13.800.000</b>

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu Spółki, posiadał odpowiednio 1.502.015 i 1.028.675 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick, członek Zarządu Spółki, posiadał odpowiednio 751.008 i 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan, członek Zarządu Spółki, posiadał odpowiednio 751.008 i 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Suszek, członek Zarządu Spółki, posiadał odpowiednio 581.670 i 345.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 577.385 i 605.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 429.114 i 450.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 529.790 i 555.575 akcji Spółki.

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

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę lub jej ekwiwalent wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 20.

Na dzień 30 września 2013 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również *Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” w Nocie 20.*

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 38.143 i 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 20.311 i 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 19.072 i 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 855.000 oraz 715.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych, odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych 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 dniu 27 lipca 2013 r. łącznie 120.000 OJU zostało przyznanych członkom Rady Nadzorczej. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem pana Jacka Czernuszenko, otrzymali dodatkowy przydział 15.000 OJU każdy. Nabycie praw do przyznanych OJU następuje w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach. Pan Jacek Czernuszenko otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej oraz kolejne 15.000 OJU następnego dnia, 29 czerwca 2013 r., zgodnie z regulaminem wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych panu Jackowi Czernuszenko OJU następuje odpowiednio w trzecią rocznicę ich przyznania w całości oraz w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2013 r.
Stan Abbeloos .....	80.000	15.000	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	-	65.000	-	65.000
Benjamin Duster.....	80.000	15.000	-	95.000
Raimondo Eggink .....	95.000	15.000	-	110.000
George Karaplis.....	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin .....	95.000	15.000	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	95.000	15.000	-	110.000
Tadeusz Radzimiński .....	95.000	15.000	-	110.000
Jerome de Vitry.....	95.000	15.000	(30.000)	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>715.000</b>	<b>185.000</b>	<b>(45.000)</b>	<b>855.000</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 897 tys. zł (1.273 tys. zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.).

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 4.639 zł i 5.675 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. odpowiednio 1.005 zł i 720 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio zero i 879 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 603 zł i 1.556 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 691 zł i 630 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 2 zł i 58 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 192 zł i 198 zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakikolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

**19. Zobowiązania inwestycyjne**

**Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień sprawozdawczy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 30 września 2013 r. 52.451 zł, a na 31 grudnia 2012 r. 15.536 zł, z czego odpowiednio 10.406 zł i 2.350 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

**20. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

**Usługa powszechna**

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

TP SA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 8 maja 2011 r., tj. całego okresu czasu trwania obowiązku TP SA 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 SA w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

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

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

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał 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 świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po wniosku TP SA wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

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 2006-2010. TP SA złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

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

Jeśli jednak 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 o pełną wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Grupy Netia może wynieść około 54.002 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	1.793	790
	<b>54.002</b>	<b>7.006</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 Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez Spółki Grupy Netia dodatkowych kosztów.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

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

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

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

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

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

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego jest kolejnym krokiem do możliwego pozytywnego dla Netii zakończenia sporu.

Jeśli przyszłe wiążące decyzje Dyrektora Izby Skarbowej lub Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego będą pozytywne dla Spółki, całość lub część kwoty spornego zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami. Jednakże nie jest jasne dla Zarządu Spółki jakie kroki mogą podjąć organy podatkowe, aby bronić swojego stanowiska, dlatego nie można przewidzieć jak długo potrwać postępowania do czasu ich zakończenia.

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

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

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech obecni członkowie Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”) (zob. również Nota 18). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

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

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji, która wynosiła 7,49 zł na dzień 30 września 2013 r. W sytuacji przeciwnej, gdyby Zdarzenie Wyzwalające nastąpiło dnia 30 września 2013 r. po cenie realizacji 10 zł lub więcej i wszyscy czterech członkowie Zarządu nadal pełniliby swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie spółka osiągnie 23.845.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję. Obliczając Skorygowaną Cenę Realizacji na 30 września 2013 r. Zarząd Spółki zastosował redukcję o 16 groszy, analogicznie do redukcji zastosowanej przez Radę Nadzorczą dla wartości odniesienia istniejących opcji przyznanych w ramach Planu 2011 w celu zneutralizowania wpływu oferty skupu akcji własnych (zob. Nota 10). Nabycie akcji własnych przez Spółkę miało wpływ proforma na cenę rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy.

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

## **21. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### ***Umorzenie akcji (nie w tysiącach)***

W dniu 24 października 2013 r. obniżenie kapitału zakładowego Spółki (zob. Nota 10) zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. W wyniku umorzenia akcji, kapitał zakładowy uległ obniżeniu o 38.370.130 zł a kapitał zapasowy o 251.012.190 zł, z czego 38.370.130 zł zostało przeniesione na osobny kapitał rezerwowy Spółki ustanowiony zgodnie z art. 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 347.910.774 zł.

**NETIA S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**



## Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	11
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	13
5. Wartości niematerialne.....	15
6. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	17
7. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania....	17
8. Nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	18
9. Instrumenty finansowe.....	18
10. Kapitał własny.....	20
11. Kredyty i pożyczki.....	21
12. Podatek dochodowy .....	23
13. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	25
14. Przychody i koszty finansowe.....	25
15. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	25
16. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	26
17. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	26
18. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	27
19. Zobowiązania inwestycyjne.....	30
20. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	31
21. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 września 2013 r.**

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

	<b>Nota</b>	<b>30 września 2013 r. (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2012 r. (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	4	1.609.886	1.708.758
Wartości niematerialne .....	5	268.065	294.142
Nieruchomości inwestycyjne .....	8	26.067	-
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	6	1.162.147	1.148.276
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	595	-
Rozliczenia międzyokresowe .....		5.870	10.260
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>3.072.745</b>	<b>3.161.551</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		1.182	1.346
Należności handlowe i pozostałe należności .....		160.934	197.649
Rozliczenia międzyokresowe .....		24.996	28.739
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	39	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		22	15
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	7	-	2.250
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	7	34.222	16.223
		<b>221.395</b>	<b>246.222</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	8	-	26.770
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>221.395</b>	<b>272.992</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.294.140</b>	<b>3.434.543</b>

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Godlewski  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jonathan Eastick  
Członek Zarządu  
Główny Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Tom Ruhan  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Miroslaw Suszek  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 6 listopada 2013 r.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 30 września 2013 r.**

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

	Nota	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	10	386.281	386.281
Akcje własne .....	10	(251.012)	(106.814)
Kapitał zapasowy .....		1.971.500	2.060.076
Pozostały kapitał rezerwowy .....		(20.541)	19.184
Niepodzielony wynik finansowy .....		15.262	(98.351)
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.101.490</b>	<b>2.260.376</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	11	321.457	384.452
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	11	345.000	315.000
Rezerwy na zobowiązania .....		366	409
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	12	16.507	13.205
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	2.862	5.741
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		17.616	19.021
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		1.533	2.854
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>705.341</b>	<b>740.682</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....		176.869	213.529
Pochodne instrumenty finansowe .....	9	5.421	7.268
Kredyty .....	11	126.697	166.197
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	11	136.172	2.087
Rezerwy na zobowiązania .....		7.971	8.834
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		34.179	35.570
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>487.309</b>	<b>433.485</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>1.192.650</b>	<b>1.174.167</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>3.294.140</b>	<b>3.434.543</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
<b>SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>370.110</b>	<b>1.152.063</b>	<b>397.863</b>	<b>1.172.805</b>
Koszt własny sprzedaży .....	(252.415)	(797.033)	(283.935)	(842.384)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....	<b>117.695</b>	<b>355.030</b>	<b>113.928</b>	<b>330.421</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(72.226)	(224.771)	(71.201)	(216.127)
Koszty ogólnego zarządu.....	(33.516)	(106.571)	(33.459)	(117.178)
Pozostałe przychody .....	1.620	4.645	2.068	9.259
Pozostałe koszty.....	(311)	(895)	(801)	(1.895)
Pozostałe zyski .....	2.615	5.456	836	3.661
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>15.877</b>	<b>32.894</b>	<b>11.371</b>	<b>8.141</b>
Przychody finansowe .....	14 301	2.199	198	1.248
Koszty finansowe.....	14 (13.850)	(42.353)	(17.176)	(45.689)
<b>Zysk / (strata) przed opodatkowaniem</b> .....	<b>2.328</b>	<b>(7.260)</b>	<b>(5.607)</b>	<b>(36.300)</b>
Podatek dochodowy .....	12 (4.560)	(13.281)	(4.176)	(2.641)
<b>Strata netto</b> .....	<b>(2.232)</b>	<b>(20.541)</b>	<b>(9.783)</b>	<b>(38.941)</b>
<b>Strata na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażona w zł na jedną akcję)				
- podstawowa.....	(0,01)	(0,06)	(0,03)	(0,10)
- rozwodniona .....	(0,01)	(0,06)	(0,03)	(0,10)

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
<b>SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>					
<b>Strata netto</b> .....		<b>(2.232)</b>	<b>(20.541)</b>	<b>(9.783)</b>	<b>(38.941)</b>
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej) .....	9	752	3.022	(2.222)	(4.976)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	9	(1.186)	1.812	(2.795)	(4.147)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych) .....		-	-	-	(203)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....		88	(939)	862	1.705
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych .....</b>		<b>(346)</b>	<b>3.895</b>	<b>(4.155)</b>	<b>(7.621)</b>
<b>CAŁKOWITA STRATA</b> .....		<b>(2.578)</b>	<b>(16.646)</b>	<b>(13.938)</b>	<b>(46.562)</b>

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 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 rezerwy (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2013 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>
Strata netto .....	-	-	-	-	(20.541)	-	-	-	(20.541)
Inne całkowite zyski.....	-	-	-	-	-	-	3.895	-	3.895
Całkowity zysk / (strata) .....	-	-	-	-	(20.541)	-	3.895	-	(16.646)
Pokrycie straty Netii za 2012 r. ....	-	-	-	(84.400)	94.175	-	-	(9.775)	-
Pokrycie straty wynikającej z połączenia z jednostką zależną .....	-	-	-	(4.176)	4.176	-	-	-	-
Wykup akcji własnych .....	10	(144.198)	-	-	-	-	-	-	(144.198)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników: - wartość świadczeń pracowników.....</i>	10	-	-	-	-	1.958	-	-	1.958
<b>Saldo na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>386.281</b>	<b>(251.012)</b>	<b>1.324.693</b>	<b>646.807</b>	<b>(20.541)</b>	<b>21.131</b>	<b>(5.869)</b>	<b>-</b>	<b>2.101.490</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 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>2.475.086</b>
Strata netto.....	-	-	-	-	(38.941)	-	-	-	(38.941)
Inne całkowite straty .....	-	-	-	-	-	-	(7.621)	-	(7.621)
Całkowita strata .....	-	-	-	-	(38.941)	-	(7.621)	-	(46.562)
Podział zysku Netii za 2011 r. ....	-	-	-	225.004	(225.004)	-	-	-	-
Podział korekty zysku Netii za 2009 r. i lata wcześniejsze dokonanej w 2010 r. ....	-	-	-	726	(726)	-	-	-	-
Połączenie z CDP Netia Sp. z o.o...	-	-	-	-	(4.176)	-	-	-	(4.176)
Nabycie akcji własnych.....	-	(70.487)	-	-	-	-	-	-	(70.487)
Umorzenie akcji własnych .....	(9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń pracowników .....	-	-	-	-	-	1.327	-	-	1.327
- emisja akcji serii K.....	4.385	-	15.690	-	-	(20.075)	-	-	-
Koszty emisji .....	-	-	(124)	-	-	-	-	-	(124)
<b>Saldo na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>386.212</b>	<b>(70.487)</b>	<b>1.323.752</b>	<b>735.383</b>	<b>(43.117)</b>	<b>19.738</b>	<b>(6.192)</b>	<b>9.775</b>	<b>2.355.064</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Strata netto</b>		<b>(20.541)</b>	<b>(38.941)</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych .....	4, 5, 8	260.856	264.821
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych .....	4	895	1.895
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych .....	4	-	(13)
Odroczony podatek dochodowy .....	12	2.363	4.103
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych .....	14	23.741	35.574
Odsetki naliczone od pożyczek i obligacji .....	14	17.567	6.140
Odsetki należne od pożyczek .....		(160)	-
Pozostałe odsetki .....		110	276
Świadczenia w formie akcji własnych .....		2.597	2.329
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych .....		(7)	1
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych .....	9	(424)	1.936
Różnice kursowe .....		55	316
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		194	428
Zmiana kapitału obrotowego .....	16	19.901	(35.013)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej .....</b>		<b>307.147</b>	<b>243.852</b>
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(149.437)	(350.439)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		626	256
Korekta ceny nabycia Crowley .....		-	(2.775)
Prawne połączenie – środki pieniężne CDP Netia Sp. z o.o. ....		-	4.589
Inwestycje w jednostkach zależnych .....		(13.151)	(25)
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym .....	11	(8.000)	-
Splata pożyczek przez jednostki zależne .....	11	8.000	1.211
Splata odsetek przez jednostki zależne .....		160	123
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....</b>		<b>(161.802)</b>	<b>(347.060)</b>
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej:			
Wykup akcji własnych .....	3, 15	(144.198)	(70.487)
Przeniesienie ze środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania .....		2.051	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego .....		(1.372)	(1.917)
Splata kredytu bankowego .....	11	(115.000)	(115.000)
Zaciągnięcie kredytu bankowego .....	11	50.000	-
Splata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym .....		(46.539)	(24.649)
Splata odsetek od obligacji .....		(13.482)	-
Emisja obligacji .....	3, 11	160.000	315.000
<b>(Wpływy) / wpływy pieniężne netto z działalności finansowej .....</b>		<b>(108.540)</b>	<b>102.947</b>
<b>Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych .....</b>		<b>36.805</b>	<b>(261)</b>
<b>Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych .....</b>		<b>(55)</b>	<b>(316)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....	7	(2.528)	42.803
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu .....</b>		<b>34.222</b>	<b>42.226</b>



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

Netia S.A. (zwana dalej "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W roku 1992 dokonano zmiany formy prawnej i Netia została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działała Spółka z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A." Zarejestrowana siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13, 02-822 Warszawa. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom detalicznym przez struktury sprzedażowe zaadresowane do klientów indywidualnych, małych i średnich przedsiębiorstw oraz dużych klientów korporacyjnych jak również innych operatorów telekomunikacyjnych. Do 2005 roku usługi były świadczone głównie na własnej sieci miedzianej zbudowanej przez spółki Grupy Netia.

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

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

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

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

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 6 listopada 2013 r.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 30 września 2013 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.101.490 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 265.914 zł, w tym 34.222 zł środków pieniężnych. Na dzień 30 września 2013 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 448.154 zł. Ponadto na dzień 30 września 2013 r. Netia posiadała niewykorzystany nadrzędny zabezpieczony kredyt bankowy w wysokości 200.000 zł, przeznaczony na finansowanie wydatków kapitałowych, potrzeb działalności operacyjnej Netii oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 6 listopada 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 dzień 6 listopada 2013 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2013 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

### **Zmiany wartości szacunkowych**

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	(Zmniejszenie) /zwiększenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	114	(114)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r.	(88)	88
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2014 r., 2015 r. lub 2017 r.	(4.621)	4.621
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2013 r.	639	(639)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2014 r. i 2015 r.	(6)	6
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(3.962)</b>	<b>3.962</b>

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

*Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji*

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

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, który zastępuje MSR 27 i SKI 12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia”, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. MSSF 10 ustanawia zasady prezentacji i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy jednostka kontroluje jedną lub więcej innych jednostek. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Przepisy przejściowe”, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” 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 12 „Ujawnianie informacji na temat zaangażowania w innych jednostkach” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 12 ma zastosowanie do jednostek mających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej albo niekonsolidowanej jednostce strukturyzowanej. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 11 ustanawia zasady sprawozdawczości finansowej dla uczestników wspólnego przedsięwzięcia i zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI 13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. W UE standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 27 opublikowanego ponownie jako MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Przepisy dotyczące konsolidacji stanowiące poprzednio część MSR 27 (2008) zostały zmienione i są obecnie zawarte w MSSF 10. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 28 opublikowanego ponownie jako MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany te są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych”. W UE zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Jednostki inwestycyjne” (opublikowane 31 października 2012 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 21 „Opłaty” – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia dotyczące wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych” (opublikowane dnia 29 maja 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 39 „Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń” (opublikowane dnia 27 czerwca 2013 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

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

#### **Nabycie udziałów**

Dnia 10 maja 2013 r. po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina Sp. z o.o. („Centrina”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centrina oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus Sp. z o.o. („Dianthus”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Transakcja zwiększyła zasięg sieci własnej Netii o 18% do 2,9 mln (nie w tysiącach) lokali.

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

Równocześnie, UPC zawarła ze spółkami Centrina i Dianthus umowę dzierżawy infrastruktury w celu zapewnienia dzisiejszym klientom ciągłości świadczenia usług. Łączna cena za dzierżawę infrastruktury wynosi 4.500 zł i obejmuje okres 12 miesięcy.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**Oferta skupu akcji**

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

**Emisja obligacji**

W dniu 15 lutego 2013 r. Netia wyemitowała 3 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii EE, o wartości nominalnej 5.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 31 stycznia 2018 r. 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.

W dniu 6 marca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii FF, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 czerwca 2013 r. („Dzień Wykupu”). Zgodnie z umową wykup obligacji miał nastąpić poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki były płatne w dniu wykupu.

W dniu 6 czerwca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii GG, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 września 2013 r. („Dzień Wykupu”). Wykup obligacji nastąpił poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki były płatne w dniu wykupu.

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

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

W dniu 3 lipca 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii II, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 października 2013 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 października 2013 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 września 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii JJ, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 grudnia 2013 r. („Dzień Wykupu”). Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki będą płatne w dniu wykupu.

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**4. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	103.012	4.170	2.305.238	2.215.523	128.356	74.610	204	84.071	4.915.184
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	359	-	109.800	110.159
Przeniesienia.....	179	9	31.550	65.465	2.963	3.767	-	(103.933)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	(333)	(3.168)	(203)	(4.205)	(140)	(159)	(8.209)
Inne zmiany.....	(16)	-	(1.501)	191	1.285	41	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 września 2013 r.</b> .....	<b>103.174</b>	<b>4.179</b>	<b>2.334.954</b>	<b>2.278.011</b>	<b>132.401</b>	<b>74.572</b>	<b>64</b>	<b>89.779</b>	<b>5.017.134</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	40.015	-	1.012.790	1.342.285	81.771	60.776	97	-	2.537.734
Amortyzacja.....	4.458	-	87.688	105.314	5.896	3.893	53	-	207.302
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	(132)	(1.914)	(156)	(3.857)	(92)	-	(6.152)
Inne zmiany.....	(9)	-	(1.026)	61	946	28	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 września 2013 r.</b> .....	<b>44.463</b>	<b>-</b>	<b>1.099.320</b>	<b>1.445.746</b>	<b>88.457</b>	<b>60.840</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>2.738.884</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	7.264	-	358.656	277.098	13.980	4.557	3	7.134	668.692
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	895	895
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(23)	(1)	(26)	(344)	-	(829)	(1.223)
Inne zmiany.....	-	-	(163)	(72)	228	7	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2013 r.</b> .....	<b>7.264</b>	<b>-</b>	<b>358.470</b>	<b>277.025</b>	<b>14.182</b>	<b>4.220</b>	<b>3</b>	<b>7.200</b>	<b>668.364</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2013 r. ....	55.733	4.170	933.792	596.140	32.605	9.277	104	76.937	1.708.758
<b>Wartość netto na 30 września 2013 r.</b> .....	<b>51.447</b>	<b>4.179</b>	<b>877.164</b>	<b>555.240</b>	<b>29.762</b>	<b>9.512</b>	<b>3</b>	<b>82.579</b>	<b>1.609.886</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć</b>	<b>Urządzenia</b>	<b>Maszyny i</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>telekomunikacyjna</b>	<b>telekomunikacyjne</b>	<b>urządzenia</b>	<b>(PLN)</b>	<b>transportu</b>	<b>w budowie</b>	<b>(PLN)</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<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 .....	-	-	41	192	140	1.896	-	133.917	136.186
Nabywanie aktywów od jednostki zależnej .....	-	-	184.056	3.433	-	-	389	-	187.878
Przeniesienia .....	2.025	-	33.970	94.525	7.038	3.346	175	(141.079)	-
Przeniesienie na aktywa dostępne do sprzedaży ..	-	(631)	-	-	-	-	-	(34)	(665)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych .....	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Sprzedaż i likwidacja .....	(160)	-	(93)	(600)	(2.268)	(5.850)	(6)	(43)	(9.020)
Inne zmiany .....	(41)	-	(1.082)	65	1.067	35	-	-	44
<b>Wartość brutto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>102.819</b>	<b>4.170</b>	<b>2.294.465</b>	<b>2.184.038</b>	<b>125.674</b>	<b>74.065</b>	<b>600</b>	<b>81.517</b>	<b>4.867.348</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 .....	4.568	-	69.294	122.595	6.130	4.131	129	-	206.847
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych .....	13	-	81	-	-	2.010	-	-	2.104
Sprzedaż i likwidacja .....	(38)	-	(34)	(384)	(1.789)	(5.382)	(6)	-	(7.633)
Inne zmiany .....	(16)	-	(667)	80	612	(9)	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>38.528</b>	<b>-</b>	<b>984.609</b>	<b>1.301.914</b>	<b>79.687</b>	<b>59.815</b>	<b>154</b>	<b>-</b>	<b>2.464.707</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 Crowley .....	-	-	-	-	-	-	-	90	90
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych									
środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	1.895	1.895
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość									
specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych .....	23	-	28	-	-	68	-	-	119
Sprzedaż i likwidacja .....	(1)	-	-	(63)	(307)	(434)	-	(394)	(1.199)
Inne zmiany .....	(2)	-	(101)	(182)	285	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na</b>									
<b>30 września 2012 r. ....</b>	<b>7.264</b>	<b>-</b>	<b>358.874</b>	<b>277.284</b>	<b>13.945</b>	<b>4.560</b>	<b>3</b>	<b>5.559</b>	<b>667.489</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r. ....	58.091	4.801	798.457	609.749	29.574	8.132	7	82.902	1.591.713
<b>Wartość netto na 30 września 2012 r. ....</b>	<b>57.027</b>	<b>4.170</b>	<b>950.982</b>	<b>604.840</b>	<b>32.042</b>	<b>9.690</b>	<b>443</b>	<b>75.958</b>	<b>1.735.152</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**5. 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 2013 r. ....	134.352	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	398.788	6.201	83.303	1.193.537
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	10	26.764	-	26.774
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	26.839	(26.839)	-	-
<b>Wartość brutto na 30 września 2013 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>425.637</b>	<b>6.126</b>	<b>83.303</b>	<b>1.220.311</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2013 r. ....	-	2.970	271.194	1.539	68.701	8.047	286.866	-	55.336	694.653
Amortyzacja.....	-	-	15.196	-	5.513	1.056	22.572	-	8.514	52.851
<b>Umorzenie na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>2.970</b>	<b>286.390</b>	<b>1.539</b>	<b>74.214</b>	<b>9.103</b>	<b>309.438</b>	<b>-</b>	<b>63.850</b>	<b>747.504</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2013 r. ....	26.606	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.742
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 września 2013 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 2013 r. ....	107.746	-	46.080	-	25.422	11.308	69.617	6.201	27.768	294.142
<b>Wartość netto na 30 września 2013 r. ....</b>	<b>107.746</b>	<b>-</b>	<b>30.884</b>	<b>-</b>	<b>19.909</b>	<b>10.252</b>	<b>73.894</b>	<b>6.126</b>	<b>19.254</b>	<b>268.065</b>



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**5. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Inwestycje w jednostkach zależnych**

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	1.148.276	1.226.013
Zwiększenia.....	13.874	59
Zmniejszenia.....	(3)	(77.796)
Wartość brutto na koniec okresu .....	<b>1.162.147</b>	<b>1.148.276</b>
Wartość netto na początek okresu .....	<b>1.148.276</b>	<b>1.226.013</b>
Wartość netto na koniec okresu .....	<b>1.162.147</b>	<b>1.148.276</b>

**Wzrost inwestycji w spółkach zależnych**

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 10) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetia Sp. o.o. wyniósł 9 zł, Netia Brand Management Sp. z o.o. 16 zł, Telefonía Dialog Sp. z o.o. 8 zł. W związku z wyceną opcji na zakup akcji Spółki udziały w Petrotel Sp. z o.o. zostały pomniejszone o 3 zł.

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

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

**Nabycie Dianthus i Centrina**

W dniu 10 maja 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. (zob. Nota 3) wszystkie udziały w spółce Centrina, stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus, stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus, za łączną kwotę 5.791 zł (odpowiednio 4.339 zł i 1.452 zł).

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

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

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

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	34.222	16.223
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	-	2.250

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

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	34.222	16.223
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 11) .....	-	(18.751)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	<b>34.222</b>	<b>(2.528)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**8. Nieruchomości inwestycyjne oraz 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. W rezultacie od dnia 31 marca 2012 r. Spółka prezentowała nieruchomość o wartości 26.105 zł (przeklasyfikowaną z nieruchomości inwestycyjnych), grunt o wartości 631 zł (przeklasyfikowany z gruntów) oraz infrastrukturę o wartości 34 zł, które zamierzała sprzedać Tilii SKA jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Umowa sprzedaży z Tilia SKA nie została ostatecznie podpisana i na dzień 31 marca 2013 r. Spółka przestała klasyfikować te aktywa jako przeznaczone do sprzedaży i zaprezentowała je jako nieruchomości inwestycyjne. Amortyzacja, która zostałaby naliczona do dnia 31 marca 2013 r., gdyby aktywa nie zostały przeklasyfikowane do przeznaczonych do sprzedaży, wyniosła 503 zł i obniżyła wartość nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2013 r. Wartość godziwa nieruchomości na dzień 27 sierpnia 2013 r. została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 26.514 zł.

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	-	34.637
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	-	(32.120)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwale .....	-	(2.517)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	32.786	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu .....</b>	<b>32.786</b>	<b>-</b>
Umorzenie na początek okresu .....	-	7.359
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	-	(5.255)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwale .....	-	(2.121)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	5.256	-
Korekta amortyzacji w wyniku przeniesienia .....	503	-
Amortyzacja .....	200	17
<b>Umorzenie na koniec okresu .....</b>	<b>5.959</b>	<b>-</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu .....	-	879
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	-	(760)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwale .....	-	(119)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży .....	760	-
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu .....</b>	<b>760</b>	<b>-</b>
Wartość netto na początek okresu .....	-	26.399
<b>Wartość netto na koniec okresu .....</b>	<b>26.067</b>	<b>-</b>

**9. Instrumenty finansowe**

**Pochodne instrumenty finansowe**

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty terminowe .....	39	-
Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej .....	595	-
	<b>634</b>	<b>-</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	39	-
Długoterminowe .....	595	-
Pochodne zobowiązania finansowe:		
Kontrakty terminowe .....	1.289	3.588
Kontrakty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej .....	6.994	9.421
	<b>8.283</b>	<b>13.009</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	5.421	7.268
Długoterminowe .....	2.862	5.741

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**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 30 września 2013 r. wyniosły 823 zł (686 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. wyniosły 1.812 zł (1.447 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.480 zł zostały skapitalizowane a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 21 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 445 zł.

Ponadto, na dzień 30 września 2013 r. Spółka posiadała inne otwarte kontrakty terminowe na zakup EUR oraz odpowiadające im kontrakty terminowe na sprzedaż EUR w tych samych terminach. Kontrakty na zakup EUR zostały zawarte w 2012 r. jako transakcje zabezpieczające. Zgodnie ze zaktualizowanym budżetem, planowane przyszłe płatności dotyczące zakupów inwestycyjnych oraz zakupów operacyjnych wyrażonych w EUR będą niższe niż wstępnie planowano i niektóre kontrakty terminowe zawarte w 2012 r. nie zostaną wykorzystane jako transakcje zabezpieczające. W związku z tym, Spółka zawarła odwrotne transakcje na sprzedaż EUR w odpowiadających im terminach. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r., rozpoznane w kosztach finansowych straty z tytułu wyceny do wartości godziwej innych otwartych kontraktów terminowych, które nie są dłużej wymagane do zabezpieczenia wyniosły 21 zł. W tym samym okresie zrealizowane straty netto na zamkniętych innych kontraktach terminowych, które nie były już dłużej wymagane do zabezpieczenia, wyniosły 348 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)		
Na 30 września 2013 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.740	4.320	11	(738)	1.812	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.750	3.090	7	(507)	-	445
Inne transakcje terminowe na zakup waluty .....	1.230	-	-	(44)	-	(42)
Inne transakcje terminowe na sprzedaż waluty.....	1.230	-	21	-	-	21
Na 30 września 2012 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.600	6.050	-	(2.332)	(4.147)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.400	1.650	1	(905)	-	(1.903)
Na 31 grudnia 2012 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	7.590	3.410	-	(2.642)	(4.195)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	6.050	1.650	-	(946)	-	(1.945)

**Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej**

W 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z kredytu terminowego. W dniu 29 maja 2013 r. Spółka zawarła kolejne transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej zwiększające poziom zabezpieczenia płatności odsetkowych do 75% wszystkich płatności prognozowanych w ramach kredytu terminowego (zob. Nota 11 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 30 września 2013 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 6.399 zł (5.183 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej, rozpoznane w innych

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

całkowitych dochodach w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r., wyniosły 3.022 zł (2.448 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 2.967 zł powiększyły koszty odsetek.

## **10. Kapitał własny**

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 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 zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

### **Akcje własne**

W dniu 23 stycznia 2013 r. Spółka zakończyła trzecią transzę programu odkupu akcji własnych (zob. Nota 15), w ramach której Spółka odkupiła 9.657.023 (nie w tysiącach) akcji stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 47.579 zł plus koszty transakcyjne 20 zł. Z tej liczby 3.422.312 (nie w tysiącach) akcji zostało odkupione w 2013 r. za łączną kwotę 15.881 zł plus koszty transakcyjne 7 zł.

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

W rezultacie powyższego i wcześniejszych odkupów (zob. Nota 15), na dzień 30 września 2013 r. Netia posiadała 38.370.130 (nie w tysiącach) akcji własnych z łącznej liczby 386.280.904 (nie w tysiącach) akcji stanowiących kapitał zakładowy. W dniu 28 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji jest skuteczne z dniem 24 października 2013 r., kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### **Kapitał zapasowy**

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

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

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 30 września 2013 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 325.672 zł.

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła odpowiednio 10.991.000 i 7.322.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. odpowiednio 7.666.746 i 5.405.404 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 30 września 2013 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 6,6 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę (zob. Nota 15). Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

Nowa cena realizacji opcji przyznanych Członkom Zarządu, w zależności od umowy, wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu odniesiony w rachunek zysków i strat wyniósł odpowiednio 1.958 tys. zł i 1.239 tys. zł.

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. oraz 30 września 2012 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (przekształcony*)	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu .....	5,70	5.405.404	5,08	3.621.000
Przyznane .....	4,54	3.669.000	6,00	3.669.000
Wygasłe .....	5,88	(1.407.658)	5,09	(1.835.710)
Stan na koniec okresu .....	<b>5,11</b>	<b>7.666.746</b>	<b>5,70</b>	<b>5.454.290</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 16 groszy

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

#### Plan 2003

Na dzień 30 września 2012 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Planu 2003 wyniosła 87.877.470. Na dzień 30 września 2012 r., z łącznej liczby przyznanych opcji, 22.758.814 opcji z terminem wygaśnięcia 20 grudnia 2012 r. pozostało niezrealizowanych.

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

Opcje	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu .....	6,22	46.754.751
Wykonane .....	4,97	(23.566.937)
Wygasłe .....	7,00	(429.000)
Stan na koniec okresu .....	<b>7,49</b>	<b>22.758.814</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Planu 2003 wyniósł 88 tys. zł.

## 11. Kredyty i pożyczki

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Kredyt bankowy .....	448.154	531.898
Kredyt w rachunku bieżącym .....	-	18.751
	<b>448.154</b>	<b>550.649</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	126.697	166.197
Długoterminowy .....	321.457	384.452

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięć miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

### **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 na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 10 równych półrocznych ratach po 65.000 zł. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. W roku 2012 łączne spłaty kredytu terminowego wyniosły 130.000 zł, a w 2013 r. 65.000 zł. W dniu 7 marca 2013 r. Spółka ponownie zaciągnęła 50.000 zł kredytu odnawialnego, który został spłacony w całości w dniu 8 lipca 2013 r., a następnie w dniu 9 lipca 2013 r. kredyt odnawialny został anulowany.

Na dzień 30 września 2013 r. wartość niespłaconych kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 448.154 zł.

Oprocentowanie kredytów w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu dźwigni finansowej. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyty są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 30 września 2013 r. wyniosła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 11.580 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka kaucyjna na użytkowaniu wieczystym części 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 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 mogą zostać wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużać się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 30 września 2013 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r. („Aneks”), na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł, przeznaczonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej Kredytobiorcy oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia 20 grudnia 2014 r. Zgodnie z Aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 30 września 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.144 zł zostały na dzień 30 września 2013 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

### **Zobowiązania z tytułu obligacji**

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

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

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

W dniu 6 marca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii FF, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 czerwca 2013 r. („Dzień Wykupu”). Zgodnie z umową wykup obligacji miał nastąpić poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki będą płatne w Dniu Wykupu.

W dniu 6 czerwca 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii GG, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 września 2013 r. („Dzień Wykupu”). Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki będą płatne w dniu wykupu.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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

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

W dniu 3 lipca 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii II, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 października 2013 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 października 2013 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 6 września 2013 r. Netia wyemitowała 8 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii JJ, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 grudnia 2013 r. („Dzień Wykupu”). Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu. Odsetki będą płatne w dniu wykupu.

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

	<u>30 września</u> <u>2013 r.</u>	<u>31 grudnia</u> <u>2012 r.</u>
	<u>(PLN)</u>	<u>(PLN)</u>
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	<u>481.172</u>	<u>317.087</u>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	136.172	2.087
Długoterminowe.....	345.000	315.000

**Należności z tytułu udzielonych pożyczek**

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

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

Oprocentowanie pożyczki w stosunku rocznym odpowiada 3M stopie WIBOR z dnia wypłaty pożyczki – powiększonej o 3,0 punkty procentowe. Odsetki będą naliczane i spłacane za okresy kwartalne.

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

**12. Podatek dochodowy**

	<u>Okres</u> <u>dziewięciu</u> <u>miesięcy</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2013 r.</u>	<u>Okres</u> <u>dziewięciu</u> <u>miesięcy</u> <u>zakończony</u> <u>30 września</u> <u>2012 r.</u>
	<u>(PLN)</u>	<u>(PLN)</u>
Bieżący podatek dochodowy .....	(10.918)	-
Zwrócone odsetki karne dotyczące podatku dochodowego za 2003 r.....	-	1.462
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	<u>(2.363)</u>	<u>(4.103)</u>
<b>Podatek dochodowy.....</b>	<b><u>(13.281)</u></b>	<b><u>(2.641)</u></b>

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



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2013 r. i biznes plan na lata 2013-2017 oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność. Na dzień 30 września 2013 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

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

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	10.168	15.095
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	16.855	18.702
	<u>27.023</u>	<u>33.797</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy .....	10.159	11.666
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	33.371	35.336
	<u>43.530</u>	<u>47.002</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b><u>(16.507)</u></b>	<b><u>(13.205)</u></b>

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

	30 września 2013 r. (PLN)	31 grudnia 2012 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Koszty rozliczane w czasie .....	15.334	17.102
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	3.914	4.268
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	5.721	7.127
- Różnice kursowe .....	1.574	2.472
- Pozostałe .....	480	2.828
	<u>27.023</u>	<u>33.797</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	30.394	31.636
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	6.610	8.788
- Transakcje terminowe .....	120	-
- Różnice kursowe .....	11	-
- Odsetki .....	-	5
- Pozostałe .....	6.395	6.573
	<u>43.530</u>	<u>47.002</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b><u>(16.507)</u></b>	<b><u>(13.205)</u></b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany jako pomniejszenie w kapitale własnym na 30 września 2013 r. w wysokości 939 zł (zwiększenie w kapitale własnym w wysokości 2.626 zł na 31 grudnia 2012 r.) dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 30 września 2013 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 81.658 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto wyniosła 15.515 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 32.022 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 168.537 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	160.199	30.438
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	8.005	1.521
Pozostałe .....	333	63
	<u>168.537</u>	<u>32.022</u>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

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.

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

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	6.421	3.343
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych .....	(866)	(133)
Różnice kursowe, netto .....	(99)	451
	<b>5.456</b>	<b>3.661</b>

**14. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	1.747	1.245
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 9) .....	445	-
Przychody z tytułu wyceny aktywów finansowych .....	7	3
	<b>2.199</b>	<b>1.248</b>

**Koszty finansowe**

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych .....	(23.741)	(35.748)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym.....	(131)	(44)
Odsetki od obligacji.....	(17.567)	(7.400)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(41)	(57)
Dyskonto rezerw.....	(69)	(76)
Różnice kursowe, netto .....	(747)	(348)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 9).....	(21)	(34)
Straty z tytułu wyceny innych otwartych kontraktów terminowych (zob. Nota 9).....	(21)	-
Straty z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 9).....	-	(1.903)
Pozostałe koszty finansowe .....	(15)	(79)
	<b>(42.353)</b>	<b>(45.689)</b>

**15. Dywidendy i odkup akcji własnych**

Zarząd postanowił nie proponować wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. w świetle faktu, że Netia S.A. odnotowała za rok obrotowy stratę netto.

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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 10.

## 16. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

### Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Należności .....	36.715	(32.287)
Zapasy .....	164	727
Rozliczenia międzyokresowe.....	9.977	(8.339)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	(24.358)	8.102
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	199	-
Przychody przyszłych okresów .....	(2.796)	(3.216)
	<b>19.901</b>	<b>(35.013)</b>
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych .....	(1.235)	8.768

### Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony .....	(9.843)	-
Odsetki otrzymane.....	1.747	1.245

## 17. Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2013 r. i na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Nie było zmian w składzie Zarządu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r.

### Rada Nadzorcza

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

W związku z powyższymi zmianami na dzień 30 września 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

**18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

Według stanu na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu z Nowego Planu wynosiła odpowiednio 3.585.701 i 2.402.351 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 4,54 zł a 6,00 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy, zob. Nota 10). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 4,90 zł. Ponadto, na dzień 30 września 2012 r., łączna liczba opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w ramach Planu 2003 wyniosła 13.800.000.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Nowy Plan Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.</b>	<b>Nowy Plan Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>	<b>Plan 2003 Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r.</b>
Stan na początek okresu .....	2.402.351	1.725.000	36.489.064
Przyznane .....	1.725.000	1.725.000	-
Wykonane .....	-	-	(15.354.814)
Wygaste .....	(541.650)	(472.649)	-
Rezygnacja Członków Zarządu .....	-	(575.000)	(7.334.250)
Stan na koniec okresu .....	<b>3.585.701</b>	<b>2.402.351</b>	<b>13.800.000</b>

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 1.502.015 i 1.028.675 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 751.008 i 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 751.008 i 514.338 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Suszek – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 581.670 i 345.000 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 577.385 i 605.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 429.114 i 450.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 529.790 i 555.575 akcji Spółki.

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

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Plan Premiowy związany z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę lub jej ekwiwalent wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równoważność pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Zob. również Nota 20.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 30 września 2013 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

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

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

Zobacz również *Możliwe zobowiązania wynikające z Planu Premiowego „Value Creation Transactional Bonus” w Nocie 20.*

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 38.143 i 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Nicolas Maguin – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 20.311 i 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 19.072 i 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jerome de Vitry – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 0 i 20.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 855.000 oraz 715.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych 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 dniu 27 lipca 2013 r. łącznie 120.000 OJU zostało przyznanych członkom Rady Nadzorczej. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, za wyjątkiem Pana Jacka Czernuszenko, otrzymali dodatkowy przydział 15.000 OJU każdy. Nabycie praw do przyznanych OJU następuje w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach. Pan Jacek Czernuszenko otrzymał 50.000 OJU w dniu powołania do Rady Nadzorczej oraz kolejne 15.000 OJU następnego dnia, 29 czerwca 2013 r., zgodnie z regulaminem wynagradzania członków Rady Nadzorczej. Nabycie praw do przyznanych Panu Jackowi Czernuszenko OJU następuje odpowiednio w trzecią rocznicę ich przyznania w całości oraz w terminie 12, 24 oraz 36 miesięcy od daty przyznania w trzech równych transzach.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2013 r.
Stan Abbeloos .....	80.000	15.000	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	-	65.000	-	65.000
Benjamin Duster .....	80.000	15.000	-	95.000
Raimondo Eggink.....	95.000	15.000	-	110.000
George Karaplis.....	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin.....	95.000	15.000	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	95.000	15.000	-	110.000
Tadeusz Radziwiński .....	95.000	15.000	-	110.000
Jerome de Vitry .....	95.000	15.000	(30.000)	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>715.000</b>	<b>185.000</b>	<b>(45.000)</b>	<b>855.000</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 897 zł (1.273 zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2012 r.).

**Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 4.639 zł i 5.675 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. odpowiednio 1.005 zł i 720 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Netii w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio zero i 879 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółkę w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. wyniosły odpowiednio 691 zł i 630 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 192 zł i 198 zł w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. i 30 września 2012 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

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

	<b>30 września 2013 r.</b>	<b>31 grudnia 2012 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Należności handlowe</b>		
Internetia Holdings Sp. z o.o.....	1	-
Internetia Sp. z o.o. ....	897	2.846
Uni Net Poland Sp. z o.o.....	80	54
Netia 2 Net Sp. z o.o.....	1	7
Netia 2 Sp. z o.o.....	2	7
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	8	15
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	16.665	13.855
Petrotel Sp. z o.o. ....	134	20
STI Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.) .....	-	2
Sanetja Sp. z o.o.(połączona prawnie z Internetią 30 września 2013 r.).....	-	6
Dianthus Sp. z o.o. ....	408	-
Centrina Sp. z o.o. ....	1.112	-
	<b>19.308</b>	<b>16.812</b>
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	45.000	15.000
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	430.000	300.000
	<b>475.000</b>	<b>315.000</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji</b>		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	394	329
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	5.778	1.758
	<b>6.172</b>	<b>2.087</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	9	19
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	24	69
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	-	3.458
Telefonia Dialog Sp. zo.o.....	685	2.122
Petrotel Sp. z o.o.....	43	32
	<b>761</b>	<b>5.700</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. oraz 30 września 2012 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2012 r. (PLN)
<b>Przychody *</b>				
Internetia Sp. z o.o. ....	2.857	11.380	4.767	15.579
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ....	3	8	6	8
In2 Loop Sp. z o.o. (likwidacja 28 grudnia 2012 r.) ....	-	-	11	13
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	96	290	77	195
Net 2 Net Sp. z o.o. ....	4	11	8	11
Netia 2 Sp. z o.o. ....	3	9	8	10
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	9	29	101	118
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	21.668	66.667	19.481	27.012
Petrotel Sp. z o.o. ....	371	671	57	101
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 listopada 2012 r.).....	-	-	52	125
STI Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 września 2013 r.).....	-	-	8	9
Sanetja Sp. z o.o. (prawnie połączona z Internetią 30 września 2013 r.).....	-	-	2	2
Dianthus Sp. z o.o. ....	128	132	-	-
Centrina Sp. z o.o. ....	183	190	-	-
	<b>25.322</b>	<b>79.387</b>	<b>24.578</b>	<b>43.183</b>
<b>Koszty</b>				
Internetia Sp. z o.o. ....	(188)	(1.190)	(149)	(2.334)
Uni-Net Poland Sp. z o.o. ....	(29)	(85)	7	(35)
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	(7.593)	(23.636)	(8.032)	(24.657)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(7.865)	(20.366)	(5.786)	(10.527)
Petrotel Sp. z o.o. ....	(120)	(319)	(66)	(143)
	<b>(15.795)</b>	<b>(45.596)</b>	<b>(14.026)</b>	<b>(37.696)</b>
<b>Odsetki uzyskane / (naliczone)</b>				
InterNetia Holdings Sp. z o.o.....	-	160	-	-
Netia Brand Management Sp. z o.o. ....	(628)	(1.470)	(48)	(48)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(5.047)	(16.121)	(5.748)	(7.352)
CDP Netia Sp. z o.o. (prawnie połączona z Netią 31 sierpnia 2012 r.) .....	-	-	(1.211)	-
	<b>(5.675)</b>	<b>(17.431)</b>	<b>(7.007)</b>	<b>(7.400)</b>

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

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

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. oraz 30 września 2012 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakikolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

## **19. Zobowiązania inwestycyjne**

### **Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień sprawozdawczy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 30 września 2013 r. 41.652 zł, a na 31 grudnia 2012 r. 10.669 zł, z czego odpowiednio 8.791 zł i 2.143 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

## **20. Zobowiązania i aktywa warunkowe**

### **Usługa powszechna**

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

TP SA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 8 maja 2011 r., tj. całego okresu trwania obowiązku TP SA 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 SA w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

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

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

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał 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 świadczenia usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych. Po wniosku TP SA wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

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 2006-2010. TP SA złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

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

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

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

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

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

Jeśli jednak 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 o pełną 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 39.932 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 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	1.333	587
	<b>39.932</b>	<b>5.155</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 Prezes UKE nie będzie dążył do zmiany na nowy model świadczenia Usługi powszechnej, a w takim przypadku, że nie będzie ona związana z ponoszeniem przez Spółkę dodatkowych kosztów.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego jest kolejnym krokiem do możliwego pozytywnego dla Netii zakończenia sporu.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.**

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

Jeśli przysze wiążące decyzje Dyrektora Izby lub Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego będą pozytywne dla Spółki, całość lub część kwoty spornego zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami. Jednakże nie jest jasne dla Zarządu Spółki jakie kroki mogą podjąć organy podatkowe, aby bronić swojego stanowiska, dlatego nie można przewidzieć jak długo potrwać postępowania do czasu ich zakończenia.

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

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

W związku z decyzją Rady Nadzorczej z dnia 25 kwietnia 2012 r., czterech obecni członkowie Zarządu Netii zostali nagrodzeni Jednostkami Uczestnictwa („JU”) w nowym planie premiowym rozliczanym w środkach pieniężnych znanym jako Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”) (zob. również Nota 18). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego 9.500.000 z dostępnej liczby 11.400.000 JU zostało przyznanych członkom Zarządu.

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

JU wygasną i nie osiągną żadnej wartości, jeśli Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi do dnia 31 grudnia 2015 r. lub jeśli członkowie Zarządu, którym są przyznane zrezygnują przed Zdarzeniem Wyzwalającym albo Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po cenie niższej niż Skorygowana Cena Realizacji, która wynosiła 7,49 zł na dzień 30 września 2013 r. W sytuacji przeciwnej, gdyby Zdarzenie Wyzwalające nastąpiło dnia 30 września 2013 r. po cenie realizacji 10 zł lub więcej i wszyscy czterech członkowie Zarządu nadal pełniliby swoje obowiązki w Spółce w dniu Zdarzenia Wyzwalającego, maksymalne możliwe zobowiązanie, które poniesie Spółka osiągnie 23.845.000 zł. Ta kwota spadnie do zera, jeśli do dnia 31 grudnia 2015 r. Zdarzenie Wyzwalające nie nastąpi i będzie tym mniejsza, im bardziej Skorygowana Cena Realizacji zbliży się do 10 zł za akcję. Obliczając Skorygowaną Cenę Realizacji na 30 września 2013 r. Zarząd Spółki zastosował redukcję o 16 groszy, analogicznie do redukcji zastosowanej przez Radę Nadzorczą dla wartości odniesienia istniejących opcji przyznanych w ramach Planu 2011 w celu zneutralizowania wpływu oferty skupu akcji własnych (zob. Nota 10). Nabycie akcji własnych przez Spółkę miało wpływ proforma na cenę rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy.

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

## **21. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Emisja obligacji**

W dniu 3 października 2013 r. Netia wyemitowała 5 (nie w tysiącach) obligacji imiennych serii KK, o wartości nominalnej 10.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2013 r. Spółka zobowiązała się do wykupu obligacji w dniu 3 grudnia 2013 r. („Dzień Wykupu”). Netia ma prawo wykupić obligacje przed Dniem Wykupu. Wykup obligacji nastąpi poprzez zapłatę na rzecz ich nabywcy wartości nominalnej obligacji wraz z należnymi i niezapłaconymi odsetkami. Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę 0,9%, w stosunku rocznym, przez cały okres ważności obligacji, aż do Dnia Wykupu lub wcześniejszego Dnia Wykupu. Okresem odsetkowym jest cały okres ważności obligacji.

W dniu 3 października 2013 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialog z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii II i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii KK. Kwota odsetek od obligacji serii II została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialog w dniu 3 października 2013 r.

### **Umorzenie akcji (nie w tysiącach)**

W dniu 24 października 2013 r. obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym (zob. Nota 10). W wyniku umorzenia akcji, kapitał zakładowy uległ obniżeniu o 38.370.130 zł a kapitał zapasowy o 251.012.190 zł, z czego 38.370.130 zł zostało przeniesione na osobny kapitał rezerwowi Spółki ustanowiony zgodnie z art. 457, §2 Kodeksu S spółek Handlowych. Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wyniósł 347.910.774 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Warszawa, 6 listopada 2013 r.

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

## **1. Struktura Grupy Netia**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 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.
- Centrina Sp. z o.o.
- Dianthus Sp. z o.o.

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

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

Sprawozdanie finansowe Grupy Telefonii DIALOG Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG Sp. z o.o. oraz jej jednostki zależnej Petrotel Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym).

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

Dnia 10 maja 2013 r., po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK, Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina Sp. z o.o. („Centrina”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centrina oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus Sp. z o.o. („Dianthus”), stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Zgodnie z umową, cena zakupu spółek Centrina i Dianthus może wynieść między 6.000 zł a 21.000 zł i będzie uzależniona od liczby klientów, których Netia pozyska na bazie zakupionej infrastruktury. Ponadto, Netia uzyska upusty z tytułu niektórych obowiązujących umów handlowych zawartych z UPC, których wartość nominalną szacuje się na 16.412 zł. Nabycie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako nabycie aktywów, a nie jako nabycie przedsięwzięcia, co odzwierciedla istotę transakcji. Cena nabycia infrastruktury, włączając rezerwę na prawdopodobną dodatkową płatność w wysokości 690 zł oraz koszty transakcji, wyniosła 5.791 zł. Wartość nabytych aktywów wynosi 7.154 zł, a różnica w wysokości 1.363 zł wynika z zobowiązań netto istniejących na dzień nabycia w spółkach Dianthus i Centrina.

### **Połączenie jednostek zależnych**

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

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

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 6 listopada 2013 r.):

### **Third Avenue Management LLC**

W dniu 5 czerwca 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.013.736 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 21 listopada 2012 r. i stanowiących 19,84% kapitału zakładowego i uprawniających do 19,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 60.717.960 stanowiących 17,45% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 26 lipca 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 60.717.960 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 5 czerwca 2013 r. i stanowiących 17,45% kapitału zakładowego i uprawniających do

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

17,45% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 57.935.934 stanowiących 16,65% kapitału zakładowego i uprawnionych do 16,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 4 listopada 2013 r. Third Avenue Management LLC poinformowały Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.935.934 posiadanych przez Third Avenue Management LLC na dzień 26 lipca 2013 r. i stanowiących 16,65% kapitału zakładowego i uprawnionych do 16,65% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 57.878.899 stanowiących 16,64% kapitału zakładowego i uprawnionych do 16,64% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny**

W dniu 4 marca 2013 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny poinformowały Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.858.758 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 20 lutego 2013 r. i stanowiących 16,63% kapitału zakładowego i uprawnionych do 16,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 59.077.592 stanowiących 16,98% kapitału zakładowego i uprawnionych do 16,98% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

**Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited**

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

**Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK**

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

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

**Nowy Plan**

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej 1/2 warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. („Nowy Plan”). Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

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

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dotyczących 1.725.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie w dniu 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

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

Nowa cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu, w zależności od umowy, wynosi od 4,54 zł do 6,00 zł za jedną akcję.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Zmiany w stanie opcji przydzielonych członkom Zarządu Spółki w ramach Nowego Planu w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku przedstawia poniższe zestawienie:

*Okres 9 miesięcy do 30 września 2013 r.*

**Opcje**

Stan na początek okresu .....	2.402.351
Przyznane .....	1.725.000
Wygasłe .....	(541.650)
Stan na koniec okresu .....	<b>3.585.701</b>

W okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 roku liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu zmieniła się następująco:

<i>Okres 9 miesięcy do 30 września 2013 r.</i>	Początek okresu	Przyznane	Umorzone	Na koniec okresu
Mirosław Godlewski .....	1.028.675	690.000	(216.660)	1.502.015
Jonathan Eastick .....	514.338	345.000	(108.330)	751.008
Tom Ruhan .....	514.338	345.000	(108.330)	751.008
Mirosław Suszek .....	345.000	345.000	(108.330)	581.670
Total .....	<b>2.402.351</b>	<b>1.725.000</b>	<b>(541.650)</b>	<b>3.585.701</b>

W dniu 27 marca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału nowych opcji na rzecz członków Zarządu.

Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 690.000 opcji, natomiast panowie Jonathan Eastick, Tom Ruhan i Mirosław Suszek otrzymali po 345.000 opcji każdy. Wartość odniesienia dla opcji przyznanych Zarządowi Spółki wynosi 4,70 zł (4,54 zł po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 16 groszy), natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 27 marca 2016 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku. Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2013 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2013 rok.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 30 września 2013 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu.

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 577.385 i 605.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 429.114 i 450.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – wraz ze spółką blisko z nim powiązaną posiadał odpowiednio 529.790 i 555.575 akcji Spółki.

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

Dnia 25 kwietnia 2012 r., Rada Nadzorcza zatwierdziła nowy plan premiowy znany jako Plan Premiowy Związany z Transakcją Zmiany Kontroli dla członków Zarządu Spółki. Nazwa planu została zmieniona w dniu 28 czerwca 2013 r. na: Plan Premiowy „Value Creation Transactional Bonus” („VCTB”). VCTB to plan premiowy rozliczany w środkach pieniężnych, w ramach którego członkowie Zarządu mogą otrzymać do 11.400.000 Jednostek Uczestnictwa (JU). Każda JU ma cenę realizacji 7,00 zł na akcję i okres realizacji 36 miesięcy począwszy od 31 grudnia 2012 r. Cena realizacji rośnie o 1% miesięcznie począwszy od 31 stycznia 2013 r. i jest pomniejszana o wszelką dywidendę lub jej ekwiwalent wypłaconą przez Spółkę („Skorygowana Cena Realizacji”). W sytuacji, gdy inwestor lub konsorcjum inwestorów będzie posiadać przynajmniej 90% kapitału Netii na dzień lub przed dniem 31 grudnia 2015 r. („Zdarzenie Wyzwalające”), wartość każdej JU będzie równa dodatniej różnicy między ceną nabycia zapłaconą w przyjętej ofercie dającej 90% udziału w kapitale i Skorygowaną Ceną Realizacji. W celu kalkulacji wartości JU, cena nabycia jest ograniczona do poziomu 10 zł na akcję. Jeśli Zdarzenie Wyzwalające nastąpi po 31 grudnia 2012 r. i przed wygaśnięciem JU w dniu 31 grudnia 2015 r., Spółka zapłaci równowartość pieniężną JU każdemu członkowi Zarządu uczestniczącemu w planie, który pełnił swoją funkcję i nie zrezygnował ze swojego stanowiska przed Zdarzeniem Wyzwalającym. Na dzień 30 września 2013 r. członkowie Zarządu otrzymali następujące Jednostki Uczestnictwa w Planie Premiowym „Value Creation Transactional Bonus”:

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

Kolejne 1.900.000 Jednostek Uczestnictwa może zostać przyznane przez Radę Nadzorczą.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Raimondo Eggink - członek Rady Nadzorczej Spółki - posiadał odpowiednio 38.143 i 40.000 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Nicolas Maguin - członek Rady Nadzorczej Spółki - posiadał odpowiednio 20.311 i 21.300 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Tadeusz Radziwiński - członek Rady Nadzorczej Spółki - posiadał odpowiednio 19.072 i 20.001 akcji Spółki.

Na dzień 30 września 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. pan Jerome de Vitry - członek Rady Nadzorczej Spółki - posiadał odpowiednio zero i 20.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 30 września 2013 r. oraz 31 grudnia 2012 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 855.000 oraz 715.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych, odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych 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.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie dziewięciu miesięcy zakończonym 30 września 2013 r. zostały zaprezentowane poniżej:

	31 grudnia 2012 r.	OJU przyznane	OJU wykonane	30 września 2013 r.
Stan Abbeloos.....	80.000	15.000	-	95.000
Jacek Czernuszenko.....	-	65.000	-	65.000
Benjamin Duster .....	80.000	15.000	-	95.000
Raimondo Eggink .....	95.000	15.000	-	110.000
George Karaplis .....	80.000	15.000	(15.000)	80.000
Nicolas Maguin.....	95.000	15.000	-	110.000
Ewa Pawluczuk.....	95.000	15.000	-	110.000
Tadeusz Radziwiński.....	95.000	15.000	-	110.000
Jerome de Vitry.....	95.000	15.000	(30.000)	80.000
<b>Razem OJU</b>	<b>715.000</b>	<b>185.000</b>	<b>(45.000)</b>	<b>855.000</b>

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

**4. Postępowania toczące się przed sądem**

**Organy podatkowe**

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

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

**Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia**

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku („Strategia 2020”). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia inwestorom długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz na sieciach Ethernetowych do przepustowości 30Mb i więcej (Next Generation Access „NGA”). 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 Netia.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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

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

**Wpływ potencjalnych zmian w polskim systemie emerytalnym rozważanych obecnie przez Rząd Polski na zmianę struktury akcjonariuszy**

Według najlepszych szacunków Zarządu, na koniec 2012 roku nie mniej niż 35% kapitału zakładowego Spółki było w posiadaniu Otwartych Funduszy Emerytalnych („OFE”). Działalność OFE jest obecnie analizowana przez Polski Rząd i zostały zaproponowane pewne zmiany (nie stanowiące jeszcze prawa) w zasadach ich działalności. W ich wyniku część środków finansowych inwestowanych przez OFE w imieniu klientów indywidualnych miałaby zostać przeniesiona do zarządzania przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”). Takie zmiany prawa, o ile w ogóle nastąpią, mogą skutkować tym, że niektóre lub wszystkie OFE inwestujące obecnie w akcje Spółki dokonają - trudnych obecnie do przewidzenia - zmian w swoich portfelach akcyjnych. Jeśli takie zmiany dotyczyłyby również inwestycji w akcje Netii, nie ma pewności, że nowi właściciele pakietów akcji Netii będą wspierać obecną strategię Netii, obecny Zarząd, Radę Nadzorczą i obecny ład korporacyjny.

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

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

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

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

**Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog**

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 przynajmniej 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 wieloletniego 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.
- 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.
- w ostatnich latach Dialog dokonał znaczących inwestycji w Pasywne Sieci Optyczne („PON”) zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Na dzień 30 września 2013 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. Na dzień 30 września 2013 r. utworzono rezerwę na otrzymane dotychczas 17.814 zł oraz potencjalne odsetki karne 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.

**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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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 łącza na własnej sieci miedzianej i sieci ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i kontentowe. Chociaż projekty pilotażowe zakończyły się obiecującymi wynikami i Grupa Netia zdecydowała o dalszych inwestycjach, nie można zapewnić, że projekty modernizacji zakończą się sukcesem, ponieważ przeszłe 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 użytkowania nieruchomości***

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

***Ryzyko kursowe***

W przybliżeniu 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.

***Ryzyko zmiany stopy procentowej***

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

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

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

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 30 września 2013 r. 325.672 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 225.004 zł za 2011 r. i strata w kwocie 94.175 zł za 2012 r. oraz strata w wysokości 20.541 zł za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2013 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne w spółce matce Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok.

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

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

- Coroczny test na utratę wartości wartości firmy i pozostałych niefinansowych aktywów trwałych oparty o najnowsze prognozy Zarządu odnośnie przepływów pieniężnych dla biznesu,
- Szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą największą pozycję kosztów Grupy Netia,



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

- 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 Netia. 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.

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

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

W dniu 17 lipca 2010 r. weszła w życie ustawa „o wspieraniu rozwoju usług i sieci telekomunikacyjnych” (zwana dalej „Ustawą o rozwoju”). Jednym z celów Ustawy o rozwoju jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Upoważnia 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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 Netia ze strony JST i innych zainteresowanych podmiotów oraz ryzyko nadmiernej rozbudowy naszych istniejących sieci.

W dniu 12 października 2012 r. Sejm uchwalił nowelizację Ustawy o rozwoju, zmieniającą także Prawo telekomunikacyjne w zakresie współkorzystania z infrastruktury. Nowe przepisy weszły w życie w dniu 16 grudnia 2012 r. Nowelizacja ma na celu usprawnienie procesu budowy sieci telekomunikacyjnych, w tym regionalnych sieci szerokopasmowych oraz udostępniania nieruchomości i budynków w 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 oraz wprowadziła obowiązki w odniesieniu do bezpieczeństwa w sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam).

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 przez użytkowników usług. Wyłącza obowiązek wyznaczania przez Prezesa UKE przedsiębiorcy zobowiązanego do świadczenia usługi powszechnej. Wykonanie tej kompetencji Regulatora włącza w zakres uznania administracyjnego

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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 ujednoliconych taryf.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

**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 S.A. 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 S.A. w dniu 29 czerwca 2012 r. Obejmował żądanie dopłaty za okres od 1 stycznia 2011 r. do 8 maja 2011 r. w wysokości 33.837 zł.

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

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

W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, na podstawie której przyznał 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. Po wniosku TP S.A. wnoszącym o ponowne rozpatrzenie, powyższe rozstrzygnięcie zostało utrzymane w mocy na podstawie decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r.

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 2006-2010. TP S.A. złożyła skargi kasacyjne od wyroków do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych wyroków, jednak nie może zapewnić, że skargi kasacyjne złożone przez TP S.A. zostaną oddalone oraz, że w konsekwencji kwoty przyznanych dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej nie zostaną podwyższone.

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

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

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

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

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

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

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

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się TP S.A. oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP S.A. może domagać się od Grupy Netia mogła wynieść około 54.002 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	6.293	34
2007	10.862	63
2008	9.202	80
2009	11.964	3.199
2010	13.888	2.840
2011	1.793	790
	<b>54.002</b>	<b>7.006</b>

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

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

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

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

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym 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/InterConnect/InterConnectoferta\\_ic\\_netii\\_28062013.pdf](http://www.netia.pl/files/netia_dla_korporacji/InterConnect/InterConnectoferta_ic_netii_28062013.pdf);

Dialog, pod adresem:

[http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja\\_w\\_sprawie\\_dost%C4%99pu\\_telekomunikacyjnego\\_do\\_sieci\\_Telefonii\\_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>

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

**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 ustalili 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, wprowadzenia 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 S.A. 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 obrotach.

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 S.A. o ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii i Dialog. TP S.A. złożyła odwołania od decyzji Prezesa UKE do SOKiK. Netia i Dialog złożyły odpowiedzi na odwołania.

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 S.A. jednak Zarząd nie może zapewnić, że apelacja TP S.A. 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 Netia 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. 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 S.A. określającej „ramowe warunki umów dostępu telekomunikacyjnego w zakresie rozpoczynania i zakańczania połączeń, hurtowego dostępu do sieci TP S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny i współdzielony, dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych.” W toku negocjacji zarówno Netia jak i Dialog żądały uwzględnienia w negocjowanych umowach aktualnie ciężących na TP S.A. obowiązków regulacyjnych na rynkach właściwych oraz uwzględnienia zasad dostępu telekomunikacyjnego już obowiązujących i stosowanych między Stronami na podstawie umów i decyzji Prezesa UKE. Ostatecznie Netia i Dialog zawarły umowę z TP S.A. („Umowy OR”) jednak jedynie w zakresie usług świadczonych przez TP S.A. Zarząd nie może zapewnić, czy zawarcie umowy spowoduje umorzenie przez Prezesa UKE postępowań z wniosku TP S.A.

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

**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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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

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

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

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

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z 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. wliczonych 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 S.A. na najniższych przepływnościach uzyskują wynik pozytywny.

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

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

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

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

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

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

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 S.A. nie mających odpowiednika w hurtowych usługach regulowanych będą brane pod uwagę koszty TP S.A. W przekonaniu Prezesa UKE są one zbadane i dzięki temu wiarygodne. KIGEiT komunikowała Prezesowi UKE, że dane kosztowe TP S.A. dotyczące usług nie objętych ofertą ramową stanowią dane prognozowane przez TP S.A. i jako takie nie są zaudytowane, a operatorzy alternatywni korzystający z dostępu do sieci TP S.A., w tym Netia, powinni mieć zagwarantowaną przez Regulatora możliwość co najmniej ustosunkowania się do danych prognozowanych przez TP S.A. KIGEiT skorzystała z dostępnych środków prawnych w celu zmiany stanowiska

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Prezesa UKE w powyższym zakresie, jednak Prezes UKE w każdym przypadku odmówił uwzględnienia żądań KIGEiT. KIGEiT wniosła także do Komisji Europejskiej o interwencję przeciwko zmianom testu MS/PS bez konsultacji z Operatorami Alternatywnymi, w tym Netią.

Mimo przekonania o słuszności argumentów podnoszonych przez KIGEiT, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE zmieni stanowisko opublikowane w dniu 22 czerwca 2012 r. 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 S.A. oferty detalicznej zbadanej testem MS/PS niepowodujących konieczności ponownego prowadzenia testów, wykonywania testów PS na podstawie danych TP S.A. oraz terminów przekazywania cen nowej usługi detalicznej.

Uczestnikiem konsultacji jest KIGEiT, która 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.

W dniu 22 marca 2013 r. Prezes UKE opublikował „Stanowisko Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w sprawie szczegółowych metod przeprowadzania testu zawężenia marży i testu zawężenia ceny”. W Stanowisku tym Prezes UKE potwierdził, że testy PS będą przeprowadzane na danych kosztowych TP S.A. Prezes UKE dopuścił sytuację, w której TP S.A. nie jest obowiązana do składania wniosków o przeprowadzenie testów MS, jeżeli nowa oferta detaliczna jest modyfikacją już istniejącej oferty. W Stanowisku Prezes UKE wskazał, że nie będzie komunikował rynkowi telekomunikacyjnemu wyników testów PS.

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

Zarząd nie może zapewnić, że Proces TTM wdrażany ostatnio przez Prezesa UKE będzie stanowił gwarancję niedyskryminacji Netii względem Części detalicznej TP S.A. i umożliwi Netii wprowadzanie na rynek nowych usług detalicznych opartych na usługach hurtowych TP S.A. w tym samym czasie, co analogiczne usługi wprowadzane przez Część detaliczną TP S.A.

Zarząd nie może również zapewnić, że procedury Testów 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 S.A., nie będzie skutkowało utratą przez Netię i Dialog części udziału w przyłączeniach netto oraz obniżeniem stopy wzrostu, co może wywołać ryzyko nieosiągnięcia naszych strategicznych i finansowych celów.

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 podwyższania opłat z tytułu dostępu szerokopasmowego w zakresie poszczególnych przepływności (opcji usługi BSA), Zarząd nie może wykluczyć, że w przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji ustalającej opłaty z tytułu dostępu szerokopasmowego w wysokości wyższej, niż obecnie stosowane do rozliczeń między Netią i TP S.A., 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 S.A., dostępu do łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

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

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

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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

a) usług LLU, m.in. z tytułu:

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

b) i BSA m.in. z tytułu:

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

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

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

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

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 S.A. złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziomu Ethernet), a także 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 S.A. zmodyfikowała swój wniosek i cofnęła go w zakresie wykreślenia opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR. Prezes UKE przeprowadził konsultacje zmiany OR w zakresie modyfikacji usługi BSA w opcji o przepływności do 10 Mbit/s, w której nie wykreślono opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s. 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 dostępnych.

TP S.A. złożyła także wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie oferty ramowej na łącza dzierżawione. Ostatecznie Prezes UKE dokonał niewielkich modyfikacji oferty w zakresie warunków korzystania z łączy analogowych. Zmiana ta nie 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 nie miała wpływu na zasady rozliczeń Netii z TP S.A. z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wybudowanych w technologii miedzianej. Pomimo faktu, że Porozumienie jest nadal wiążące, Zarząd nie może jednak 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.

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 Netia z usług zakańczania połączeń w sieci TP S.A. W postępowaniu dotyczącym zmiany OR w zakresie rynku rozpoczynania i zakańczania połączeń w sieci TP S.A., 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 zaskarżyła decyzję Prezesa UKE w zakresie likwidacji okresów taryfikacyjnych O1, O2 i O3. Na mocy decyzji z dnia 15 lipca 2013 r. Prezes UKE utrzymał w mocy powyższą decyzję. Pismem z dnia 19 sierpnia 2013 r. KIGeIT zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do WSA.

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 S.A. (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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

TP S.A. złożyła także wniosek o zatwierdzenie zmiany OR w zakresie odpowiedzialności TP S.A., w tym w szczególności w zakresie katalogu i wysokości kar umownych. Propozycja TP S.A. zakłada pogorszenie warunków wynikających z OR. W dniu 21 października 2013 r. Prezes UKE ogłosił konsultacje projektu decyzji zmieniającej OR w zakresie kar i bonifikat. Prezes UKE w projekcie decyzji częściowo uwzględnił zmiany proponowane przez TP S.A. Pomimo przekonania o braku zasadności propozycji TP S.A. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie zmieni OR zgodnie z propozycją TP S.A. oraz, że w konsekwencji nie pogorszą się warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług regulowanych świadczonych przez TP S.A. na podstawie OR.

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

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

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

Zostały prawomocnie uchylone:

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

Nieprawomocnie - SOKiK uchylił także:

- 1) Decyzję tymczasową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog. Dialog złożył apelację;
- 2) Decyzję tymczasową o zmianie umowy między Petrotel oraz Polkomtel. Petrotel złożył apelację.

Zarząd nie może zapewnić, że apelacje zostaną uwzględnione.

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

Pomimo, że Porozumienie MTR zostało zawarte przez Netię i Dialog także z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Zarząd nie może 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 Netia mogły przenieść wyższe koszty na klientów poprzez zmianę taryf. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne roszczenia wobec Skarbu Państwa zostaną uwzględnione przez sąd.

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

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

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

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

W dniu 14 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzje ustalające stawki MTR (dalej „Decyzje MTR”) zgodnie z konsultowanymi projektami. Zasady dotyczące rozliczeń, wynikające z ww. decyzji zostały uwzględnione w umowach Netii i Dialog z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz PTC S.A. pierwotnie jedynie w zakresie stawki w wysokości 0,0826 zł/minutę, obowiązującej do 30 czerwca 2013 r. W przypadku aneksu z P4 Sp. z o.o. ustalono obowiązywanie również stawki w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Ostatecznie zostały zawarte aneksy implementujące stawkę w wysokości 0,0429 zł/minutę od 1 lipca 2013 r. także z Polkomtel Sp. z o.o., PTK Centertel Sp. z o.o. oraz T-Mobile Polska S.A, (poprzednio Polska Telefonia Cyfrowa S.A.).

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

Mimo podpisania aneksów zmieniających umowy o połączeniu sieci Netii i Dialog z ww. operatorami ruchomych publicznych sieci telefonicznych, w tym z T-mobile Polska S.A. w przedmiocie wprowadzenia od 1 lipca 2013 r. stawki MTR w wysokości 0,0429 zł/minutę, wcześniej wszczęte przed Prezesem UKE postępowania z wniosków PTC S.A. o wydanie decyzji zmieniających umowy w zakresie implementacji stawki 0,0429 zł/minutę, nie zostały jeszcze zakończone. Dialog i Netia złożyły stanowiska, w których podkreśliły, że wykonanie decyzji SMP powinno nastąpić poprzez zawarcie aneksów. W przekonaniu Zarządu postępowania z wniosków PTC S.A. powinny zostać umorzone, jako bezprzedmiotowe. Zarząd nie może jednak zapewnić, że Prezes UKE w taki sposób zakończy postępowanie.

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

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

Pismem z dnia 19 czerwca 2013 r. T-Mobile zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy T-Mobile jest zobowiązana stosować obowiązki regulacyjne nałożone w Decyzji MTR, w tym stawkę MTR wyznaczoną przez Prezesa UKE dla połączenia inicjowanego z numeru A – katalogowego numeru abonenckiego, z zakresu numeracji wykorzystywanego przez kraje nienależące do Unii Europejskiej, a kończonego w sieci ruchomej T – Mobile. W dniu 20 sierpnia 2013 r. Prezes UKE wydał postanowienie odmawiające rozstrzygnięcia przedmiotowych wątpliwości T-Mobile. Ze względu na niejasne uzasadnienie postanowienia, KIGEIT złożyła do Prezesa UKE wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy, zaskarżając postanowienie w zakresie uzasadnienia. T-Mobile również złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy.

Pismem z dnia 4 września 2013 r. Polkomtel zwróciła się do Prezesa UKE o wyjaśnienie wątpliwości, czy Decyzja MTR Prezesa UKE nakładająca na Polkomtel obowiązki regulacyjne, w tym określająca wysokość stawek MTR, sprzeciwia się stosowaniu opłat za zakończenie połączenia w ruchomej publicznej sieci telefonicznej Polkomtel w wysokości innej, niż określona w harmonogramie zawartym w tej decyzji, w przypadku, gdy połączenie zakańczane w sieci Polkomtel zostało zainicjowane poza obszarem Unii Europejskiej.

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

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

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

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

Również Polkomtel Sp. z o.o. zaskarżył decyzję ustalającą zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. do usług IN w sieci Dialog i Netii. W związku z następnym wypracowanym porozumieniem Dialog z Polkomtel Sp. z o.o. w tym przedmiocie, Polkomtel Sp. z o.o. cofnął odwołanie i wniósł o umorzenie postępowania. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja wydana na rzecz Netii nie zostanie uchylona skutek uwzględnienia odwołania Polkomtel Sp. z o.o.

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

***Ryzyka związane z analizą rynków właściwych***

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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 ciążyący 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 uzasadniać stosowanie metody kalkulacji opłat w oparciu o ponoszone koszty, a nie koszty uzasadnione.

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

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 rozliczeń między Netią i TP S.A., decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że w przypadku powstałej w wyniku jej wydania konieczności wprowadzenia do stosowania opłat z tytułu dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej wyższych, niż obowiązujące, nie doprowadzi do utraty zyskowności usług świadczonych przez Netię, obniżenia przepływów pieniężnych lub też utraty udziału w rynku.

W dniu 11 września 2013 r. Komisja Europejska opublikowała Zalecenie w przedmiocie niedyskryminacji oraz metod kosztowych związanych z inwestycjami w infrastrukturę szerokopasmową. Jednym z elementów Zalecenia jest określenie opłaty miesięcznej w wysokości 8 – 10 euro (nie w tysiącach) z tytułu dostępu do miedzianej pętli abonenckiej. Zarząd nie może zapewnić w jaki sposób treść Zalecenia wpłynie na politykę regulacyjną Prezesa UKE oraz czy ewentualne implementacja Zalecenia do polskiego porządku regulacyjnego wpłynie na koszty ponoszone przez spółki z Grupy Netii w związku z korzystaniem z usług regulowanych świadczonych przez TP S.A.

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 rozdzielnosci księgowej także produktów FTTH.

W dniu 8 października 2013 r. Prezes UKE wydał decyzję umarzającą postępowania, które mogły doprowadzić do nałożenia nowych obowiązków regulacyjnych na TP S.A. na Rynku 5.

Pismem z dnia 11 września 2012 r. skierowanym do pani Neelie Kroes, Wiceprzewodniczącej Komisji Europejskiej, Prezes UKE wycofał się z planowanej regulacji na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Następnie przekazał Komisji Europejskiej projekt innego postanowienia stwierdzającego istnienie skutecznej konkurencji oraz uchylającego obowiązki regulacyjne TP S.A. na tym rynku właściwym, na obszarze geograficznym 11 gmin w Polsce. Komisja Europejska zgłosiła poważne wątpliwości co do prawidłowości projektu

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

rozstrzygnięcia. Zwróciła polskiemu Regulatorowi uwagę m.in. na fakt wykorzystania do ustaleń faktycznych objętych projektem postanowienia, nieaktualnych danych, tj. pochodzących z analizy rynku przeprowadzonej przez Prezesa UKE w 2009 r., mimo, że w chwili opracowywania projektu postanowienia organ dysponował danymi z później zakończonej analizy tego rynku. KIGEIT złożyła stanowiska do Prezesa UKE i do Komisji Europejskiej, podnoszące tę kwestię. Wskazała także na inne nieprawidłowości projektowanej regulacji, które w ocenie Zarządu wykluczały zasadności wydania postanowienia odpowiadającemu konsultowanemu jego projektowi. Komisja Europejska zobowiązała Prezesa UKE do wycofania projektu regulacji. W dniu 8 lutego 2013 r. Prezes UKE opublikował informację, że zamierza przeprowadzić nową analizę rynku 5, uwzględniając uwagi Komisji. Ostatecznie Prezes UKE umorzył postępowanie w sprawie zniesienia obowiązków regulacyjnych na obszarze ww. 11 gmin.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe, w tym rynek dostępu szerokopasmowego, nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający geograficzne lub technologiczne zróżnicowanie obowiązków regulacyjnych 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 łączu 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 S.A., decyzja ta zostanie uchylona lub zmieniona w tym zakresie przez sąd oraz, że w przypadku powstałej w wyniku jej wydania konieczności wprowadzenia do stosowania opłat z tytułu dostępu 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 Dialog***

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

Ponadto, TP S.A. wystawiła Dialog faktury z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych na łączną kwotę 2.212 zł wraz z szacowaną wysokością odsetek na kwotę 356 zł. Faktury te obejmują okres od 1 stycznia 2012 r. do 21 maja 2013 r. Dialog zakwestionował zasadność wystawionych faktur, bowiem ani umowa o połączeniu sieci zawarta z TP S.A., ani Porozumienie NP nie przewidują tytułu do naliczania odrębnych opłat za taką usługę, a od 1 maja 2013 r. zasady rozliczeń z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych stanowią przedmiot Umowy OR zawartej przez Dialog. Mimo to TP S.A. złożyła pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym i w dniu 12 października 2012 r. został wydany nakaz zapłaty, obejmujący należność w wysokości 1.274 zł oraz odsetki ustawowe do dnia zapłaty. Nakaz zapłaty utracił moc w dniu 5 listopada 2012 r. z chwilą złożenia przed Dialog sprzeciwu do nakazu. W konsekwencji sprawa zostanie rozpoznana w zwykłym trybie procesowym przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. W dniu 23 września 2013 r. przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu odbyła się rozprawa. Sąd uznał się za niewłaściwy w sprawie. Sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie.

Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia TP S.A. są bezzasadne, nie można zapewnić, że zarzuty przeciwko Dialog nie zostaną przez sąd uwzględnione, a powództwo oddalone, w tym także na wypadek rozszerzenia żądania pozwu o roszczenia za dalsze okresy do dnia 1 maja 2013 r., ani że roszczenia Dialogu do TP S.A. o zapłatę zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia TP S.A.

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

Netia wniosła przeciwko TP S.A. pozew o zapłatę kwoty 49.800 zł z tytułu nieusuwania przez TP S.A. awarii na łączach WLR w terminach określonych w decyzjach Prezesa UKE. W dniu 21 grudnia 2012 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał nakaz zapłaty. Zarząd nie może zapewnić, że wobec sprzeciwu od nakazu zapłaty wniesionego przez TP S.A., sąd uwzględni roszczenie Netii i TP S.A. zapłaci kwotę objętą nakazem w całości lub co najmniej w części.

#### ***Ryzyko wynikające z domniemania uprawnień organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi***

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Komisję Prawa Autorskiego (dalej „KPA”). Komisja Prawa Autorskiego jest także uprawniona do rozstrzygania sporów między OZZ i podmiotami korzystającymi z reemisji programów.

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

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

KPA zatwierdziła tabele wynagrodzeń SFP – w wysokości 1,6 %, i ZAIKS – w wysokości 0,6% (w sprawie UPC) i 0,9% (w sprawie Sat-Film) uzyskanego przychodu z reemisji, jednak postanowienia Komisji zostały zaskarżone. W konsekwencji uprawnienie tych OZZ do wynagrodzenia z tytułu reemisji w wysokości określonej przez KPA nie obowiązują. Polska Izba Komunikacji Elektronicznej („PIKE”) rozpoczęła negocjacje z niektórymi OZZ, w tym SFP i ZAIKS, w celu zawarcia kontraktu generalnego. OZZ, w tym SFP i ZAIKS, zaproponowały łączną stawkę wynagrodzenia w wysokości 4% przychodów z reemisji. Ponadto SFP i ZAIKS wniosły do KPA o zatwierdzenie tabel wynagrodzeń w łącznej wysokości 3,3%, zaś pozostałe OZZ biorące udział w negocjacjach z PIKE, w wysokości 1,1% przychodów z reemisji. KPA odmówiła zatwierdzenia tych tabel wynagrodzeń OZZ, a OZZ odwołały się do sądu. Na obecnym etapie, Zarząd nie może przewidzieć ani rezultatów postępowań przed KPA i właściwymi sądami, ani wyników negocjacji kontraktu generalnego prowadzonych przez PIKE, w szczególności nie można przewidzieć, w jakiej wysokości zostanie ustalone wynagrodzenie OZZ, czy będzie ono wyższe, czy niższe niż łącznie 4% uzyskanych przychodów podmiotu korzystającego z reemisji oraz jak ten fakt wpłynie na warunki rozliczeń Netii, Dialog i Petrotel z OZZ.

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

W maju 2013 r. został Dialog doręczony odpis pozwu SAWP o udzielenie informacji w trybie art. 105. ust. 2 ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych niezbędnych do określenia wysokości dochodzonych przez SAWP wynagrodzeń i opłat. Dialog złożył odpowiedź na pozew, w której zakwestionował w całości roszczenie SAWP. Ponadto przyznał do postępowania STOART, ze względu na fakt, że zakresy uprawnień do reprezentacji praw autorskich sprawowanej przez SAWP i STOART pokrywają się, a oba te OZZ roszczą sobie prawa do wynagrodzenia za korzystanie przez Dialog z tego samego rodzaju utworów - artystycznych wykonawców utworów muzycznych i słowno-muzycznych, na tym samym polu eksploatacji (reemisji). Dzięki przyznaniu, wyrok w sprawie o udzielenie informacji na rzecz SAWP, odniesienie ten skutek, że na wypadek uwzględnienia roszczenia SAWP w całości lub w części przez sąd, w jego granicach STOART nie będzie mógł domagać się zaspokojenia na swoją rzecz.

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

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, do których autorskie prawa majątkowe pozostają w zarządzie SFP. Zarząd nie może zapewnić, że negocjacje doprowadzą do zawarcia umowy w przedmiocie udzielenia zgody na reemisję programów pozostających w zarządzie SFP oraz ustalenia wysokości wynagrodzenia nie wyższego niż 2,2 % przychodu z reemisji programów telewizyjnych pozostających w zarządzie SFP oraz ustalonego z uwzględnieniem okoliczności, że dominującą i docelową zasadą reemisji programów telewizyjnych przez Netię jest dokonywanie jej wyłącznie na żądanie

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

użytkownika usługi. Taki sposób świadczenia usług telewizyjnych powoduje, że przedmiotem rozliczeń z SFP powinna być reemisja do której dochodzi w sposób incydentalny, a nie stały, jak to ma miejsce w przypadku operatorów sieci TVK.

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

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

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

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

#### **Inne ryzyka regulacyjne**

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

Prezes UKE prowadzi kilkanaście postępowań kontrolnych w przedmiocie wykorzystywania częstotliwości radiowych zgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych przez spółki Grupy Netia oraz postępowania o nałożenie kar w związku ze stwierdzonymi w tym zakresie nieprawidłowościami.

W dniu 28 grudnia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Dialog karę w wysokości 21 zł tytułem wykorzystywania częstotliwości niezgodnie z warunkami określonymi w pozwoleniach radiowych. Dialog złożył odwołanie od decyzji. Pomimo przekonania o słuszności stanowiska zawartego w odwołaniu Zarząd nie może zapewnić, że odwołanie zostanie uwzględnione, a kara uchylona.

Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uwzględni stanowiska złożone przez spółki Grupy Netia i umorzy pozostałe postępowania kontrolne i postępowania o nałożenie kary, w sprawach dotyczących wykorzystywania częstotliwości radiowych, a w przeciwnym razie, że nie nałoży kar w wyższej wysokości, niż w decyzji wydanej w sprawie Dialog.

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

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

Pomimo że celem strategicznym Grupy Netia jest szczególna dbałość o komfort abonentów korzystających lub mających zamiar korzystać z usług spółek Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że starania podejmowane w tym celu przez spółki Grupy Netia lub podmioty działające na ich rzecz, nie zostaną ocenione przez Prezesa UKE jako wymagające dodatkowych świadczeń na rzecz abonentów ustalonych w wyniku postępowania mediacyjnego. Jakkolwiek przystąpienie do postępowania mediacyjnego zależy od decyzji Zarządu, to uwzględnienie oceny Regulatora uzasadniającej taką potrzebę, w istotnym stopniu 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 Netia karę w wysokości do 10% przychodu osiągniętego w poprzednim roku kalendarzowym.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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

Prezes UKE prowadzi prace uzgodnieniowe na rzecz realizacji celów Memorandum z 26 października 2012 r. w sprawie współpracy na rzecz podnoszenia jakości usług dostępnych na rynku telekomunikacyjnym. W pracach biorą udział podmioty, które przystąpiły do Memorandum, w tym m.in. Izby Gospodarcze zrzeszające przedsiębiorców telekomunikacyjnych, TP S.A., operatorzy sieci komórkowych, UPC, Exatel, TK Telekom, Spółki Grupy Netia. Przystępując do Memorandum, Prezes UKE oraz pozostali Sygnatariusze zobowiązali się wspólnie dążyć do zapewnienia konsumentom rzetelnych i porównywalnych informacji o wskaźnikach dostępności i jakości świadczonych usług (Quality of Service - QoS). Wypracowano prezentację dwóch rodzajów wskaźników dla sieci stacjonarnych i ruchomych: administracyjne, tj. „średni czas oczekiwania na połączenie z personelem”, „poprawności faktur” w przedmiocie należności za usługi telekomunikacyjne oraz techniczne, tj. „wskaźnik skuteczności połączeń telefonicznych” i najistotniejszy, zdaniem Prezesa UKE, z punktu widzenia realizacji zasady neutralności sieci, „wskaźnik prędkości transmisji danych”. Inne wskaźniki techniczne, np. „procent wiadomości SMS dostarczonych w ciągu 10s”, zgodnie z naturą usług dostarczanych w sieciach ruchomych, zostały zdefiniowane do stosowania przez operatorów tych sieci.

Prezes UKE upatruje w Memorandum wykonanie regulacji dyrektyw UE i Prawa telekomunikacyjnego, w tym na rzecz stworzenia jednolitych warunków prowadzenia działalności i korzystania z usług telekomunikacyjnych na obszarze UE oraz realizacji zasady neutralności sieci. Przebieg prac w ramach Memorandum potwierdza jedno z jego założeń, tj. tworzenie przez Inicjatora (Prezesa UKE) przyjaznego dla przedsiębiorców telekomunikacyjnych środowiska regulacyjnego promującego możliwość współregulacji rynku usług telekomunikacyjnych. Wypracowanie zasad publikacji oraz metod pomiaru wskaźników jakości usług w toku prac w ramach Memorandum, w przekonaniu Zarządu, wykluczać będzie zasadność podejmowania dalszych działań Prezesa UKE w tym samym celu, tj. np. stosowanie uprawnień wynikających z art. 62a Prawa telekomunikacyjnego w zakresie nałożenia na przedsiębiorcę telekomunikacyjnego obowiązku stosowania określonej metody pomiaru wskaźnika prędkości transmisji danych. Zarząd nie może jednak przewidzieć, jak będzie praktyka Prezesa UKE w tym zakresie, oraz czy nie wzrosną koszty publikowania i pomiaru wskaźników jakości usług świadczonych przez Spółki Grupy Netia.

W sierpniu 2013 r. Sejm rozpoczął prace nad projektem uchwały wzywającej Ministra Administracji i Cyfryzacji do zagwarantowania rodzicom prawa do Internetu bez pornografii. KIGEIT złożyła do Ministra Administracji i Cyfryzacji stanowisko w sprawie. Na obecnym etapie prac, Zarząd nie może zagwarantować, że w przypadku podjęcia uchwały przez Sejm, spółki z Grupy Netia nie będą ponosiły wyższych kosztów świadczenia usług telekomunikacyjnych.

#### **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, konkurencją dla tych usług stanowią także operatorzy sieci telefonii komórkowej i operatorzy telewizji kablowej.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

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, usługi telewizji interaktywnej (IPTV) oraz planuje świadczyć inne zróżnicowane usługi dodane. Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z 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 łączy opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci nowych generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawy dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

We wrześniu 2013 r. TP S.A. ogłosiła sprzedaż usług detalicznych opartych na sieci FTTH. W odniesieniu do hurtowego dostępu do takich sieci, Zarząd nie może zapewnić, że TP S.A. zaoferuje ostatecznie takie warunki umowy międzyoperatorskiej, które umożliwią świadczenie usług detalicznych przez Netię z wykorzystaniem sieci FTTH TP S.A. lub, że umowa zostanie zawarta w terminie umożliwiającym zniwelowanie przez Netię przewagi TP S.A., jako pierwszego podmiotu oferującego usługi detaliczne w zakresie sieci FTTH TP S.A.

#### ***Konkurencja operatorów telefonii komórkowej***

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

Próbując zrównoważyć straty spowodowane wzrostem popularności oferty operatorów sieci telefonii komórkowej, Netia poszerzyła ofertę produktową o usługi o charakterze konwergentnym, na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych, zarówno głosowych, jak i szerokopasmowych, pod własną marką. Chociaż przychody ze sprzedaży Netii znalazły się wśród najlepszych osiągniętych przez wielu operatorów telefonii komórkowych, to sprzedaż i marże nie były w stanie zrównoważyć marż utraconych na stałych usługach. Usługi komórkowe nie stanowią obecnie głównego obszaru działalności Netii.

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej 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). Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet („IPTV”), umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej a operatorami telewizji kablowej. Zalety usługi IPTV i innych powiązanych z nią usług (np. wideo na żądanie) są analizowane w ramach strategii rynkowej Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. Spółka rozważa rozwiązania mające zapewnić wdrożenie korzystnych usług TV dla swoich klientów. Takie usługi powinny obniżyć wskaźnik rezygnacji i zwiększyć marżę na klienta. Jednakże nie można zapewnić, że wdrożenie korzystnego modelu biznesowego usług TV przez Netię okaże się sukcesem. Gdyby takie usługi nie zostały wystarczająco dobrze przyjęte przez obecnych i przyszłych klientów Netii, mogłyby to negatywnie wpłynąć na przychody i marżę Spółki w przyszłości.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

### **Konsolidacja rynku**

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

Podczas gdy nabycia podmiotów odgrywających na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę nie są głównym założeniem strategii Grupy Netia, Spółka będzie nadal na bieżąco monitorowała sytuację na rynku telekomunikacyjnym wśród swoich głównych konkurentów i może spróbować nabyć w przyszłości jednego z nich lub kilka takich podmiotów, jeżeli pojawi się taka możliwość. Nabycia niektórych podmiotów mogą wymagać wykorzystania znacznej części zasobów finansowych Netii i nie można zapewnić, że uzyskane efekty skali będą wystarczające do uzyskania oczekiwanych przez Grupę Netia synergii. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

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

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

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwy częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - 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 rok, dotyczące pokrycia zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców oraz obszaru kraju, zostały zrealizowane. Wskaźniki określone na 2013 rok są w trakcie realizacji. Zarząd nie może zapewnić, że nie powstaną żadne niekorzystne zdarzenia, które nie mogą być przewidziane na tym etapie budowy stacji bazowych oraz, które nie będą utrudniać spełnienia wskaźników na 2013 rok, jeśli takie zdarzenia powstaną. W wypadku, gdy warunki rezerwacji nie są spełniane przez operatora, Prezes UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać rezerwację, jeśli przedsiębiorca nie jest w stanie zapewnić efektywnego wykorzystania posiadanego uprawnienia. Historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

### **Przepisy podatkowe i ich interpretacje**

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

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

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

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

rynkowych. Taka interpretacja przepisu i jego zastosowanie do Spółki nie znajduje uzasadnienia w kontekście faktu, że w treści wydanej decyzji organ podatkowy potwierdził, iż pożyczki udzielone były na warunkach rynkowych; (oprocentowanie, warunki spłaty etc.).

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

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

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

- 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 powstania.

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

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

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

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

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

W dniu 5 lipca 2011 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku. 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 51,9 mln zł wraz z odsetkami jest traktowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia jako aktywo warunkowe.

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

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

Wyroki Naczelnego Sądu Administracyjnego oraz Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego są kolejnym krokiem do możliwego pozytywnego dla Netii zakończenia sporu.

Jeśli przyszłe wiążące decyzje Dyrektora Izby Skarbowej lub Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego będą pozytywne dla Spółki, całość lub część kwoty spornego zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Mimo, iż Zarząd zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki prawne, aby odzyskać zapłaconą kwotę i nadal uznaje, że Spółka posiada silne argumenty prawne, nie można zapewnić, że wszystkie kwoty sporne zostaną odzyskane od organów podatkowych ani, jak długo mogą trwać postępowania do ich ostatecznego rozstrzygnięcia.

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

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

**6. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 18) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 18).

**7. Prognoza Netii na rok 2013 oraz prognoza długoterminowa do 2020 r. (nie w tysiącach)**

Netia aktualizuje dzisiaj prognozę na 2013 rok, opublikowaną pierwotnie w dniu 8 sierpnia 2013 r.

W związku ze znaczącym spadkiem tempa utraty usług (RGU) z poziomu 46 tys. w II kw. 2013 r. do 32 tys. w III kw. 2013 r. oraz w związku z przyrostem netto liczby usług telewizyjnych o 10 tys. w III kw. 2013 r. i odnotowaniem w III kw. 2013 r. dodatnich przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych we własnej sieci, Zarząd Netii wprowadza niewielkie modyfikacje do prognozy na 2013 r. Prognoza przychodów zostaje obniżona do 1.875 mln zł z poziomu 1.900 mln zł. Prognozy dla Skorygowanego zysku EBITDA, Skorygowanych przepływów wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) i nakładów inwestycyjnych pozostają na niezmiennym poziomie i wynoszą odpowiednio 550 mln zł, 325 mln zł oraz 225 mln zł. Prognoza Skorygowanego zysku operacyjnego EBIT zostaje podwyższona do 110 mln zł, a prognoza łącznej liczby usług na koniec roku zostaje podwyższona do 2.540 tys. z poziomu 2.525 tys.

Pełna prognoza na 2013 r. przedstawia się następująco:

<b>Prognoza na 2013 r.</b>	<b>Poprzednia</b>	<b>Zaktualizowana</b>
Liczba usług (RGUs) ('000)	2.525	2.540
Przychody (w mln zł)	1.900	1.875
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	550	550
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	28,9%	29,3%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	100	110
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł)	225	225
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	11,8%	12,0%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł)*	325	325

\* 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.

Obserwując pozytywne wyniki inwestycji poczynionych w rozwój usług telewizyjnych i sieci NGA, przy jednoczesnym dalszym spadku liczby usług świadczonych w oparciu o dostęp regulowany, Zarząd uznał, że musi przyspieszyć rozwój inwestycji w 2014 r. i średnim okresie, aby ustabilizować wyniki finansowe Grupy Netia.

W związku z tym uprzednio opublikowane średnioterminowe strategiczne cele finansowe są obecnie w trakcie przeglądu i oczekują na rezultaty prowadzonych prac planistycznych dotyczących 2014 r. i średniego horyzontu czasowego.

**8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

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

Na dzień 30 września 2013 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 448.154 zł.

Oprocentowanie kredytów w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu dźwigni finansowej. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyty są wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej, która na dzień 30 września 2013 r. wynosiła 5,7%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 11.580 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z Umową, Kredytobiorcy zobowiązali się ustanowić na rzecz Kredytodawców hipoteki, zastawy finansowe i zastawy rejestrowe, jak również złożyć stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz zawrzeć umowy przelewu na zabezpieczenie. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: hipoteka kaucyjna na użytkowaniu wieczystym części 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 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 mogą zostać wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 29 maja 2014 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 30 września 2013 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

W dniu 20 czerwca 2013 r. Netia, Internetia Sp. z o.o. (Gwarant Pierwotny) oraz Netia Brand Management Sp. z o.o. i Dialog (Gwaranci Dodatkowi) zawarły z Kredytodawcami aneks do umowy kredytowej z dnia 29 września 2011 r., na podstawie którego Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcy dodatkowej transzy kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty, w wysokości 200.000 zł, przeznaczonego na finansowanie wydatków kapitałowych oraz potrzeb działalności operacyjnej grupy Kredytobiorcy oraz wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki („Dodatkowa Transza Kredytu”). Kredyt w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu może zostać zaciągnięty do dnia 20 grudnia 2014 r. Zgodnie z aneksem, udzielenie Dodatkowej Transzy Kredytu nastąpiło na warunkach analogicznych jak ustalone w Umowie Kredytowej, w tym w szczególności w zakresie oprocentowania. Zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających lub związanych z udzieleniem Dodatkowej Transzy Kredytu stanowią zastawy rejestrowe, hipoteki, jak również stosowne oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Na dzień 30 września 2013 r. oraz na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie zaciągnęła żadnego kredytu w ramach Dodatkowej Transzy Kredytu. Koszty transakcyjne oraz prowizje z tytułu zaangażowania w kwocie 2.144 zł zostały na dzień 30 września 2013 r. ujęte w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

## **9. Pozostałe informacje**

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

Dnia 10 maja 2013 r. po uzyskaniu zgody Prezesa UOKiK Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. i UPC Poland Holding B.V. wszystkie udziały w spółce Centrina, stanowiące 100% kapitału zakładowego Centrina i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Centrina oraz wszystkie udziały w spółce Dianthus, stanowiące 100% kapitału zakładowego Dianthus i uprawniające do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Dianthus. Dianthus i Centrina są właścicielami części sieci dawnej telewizji kablowej Aster, docierającej do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zamierza zintegrować ją ze swoją siecią i oferować na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. Transakcja zwiększyła zasięg sieci własnej Netii o 18% do 2,9 mln (nie w tysiącach) lokali.

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

Równocześnie, UPC zawarła ze spółkami Centrina i Dianthus umowę dzierżawy infrastruktury w celu zapewnienia dzisiejszym klientom ciągłości świadczenia usług. Łączna cena za dzierżawę infrastruktury wynosi 4.500 zł i obejmuje okres 12 miesięcy.

Nabycie zostało rozliczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowych jako nabycie aktywów, a nie jako nabycie przedsięwzięcia, co odzwierciedla istotę transakcji. Cena nabycia infrastruktury, włączając rezerwę na szacowaną dodatkową płatność w wysokości 690 zł oraz koszty transakcji, wyniosła 5.791 zł. Wartość nabytych aktywów wynosi 7.154 zł, a różnica w wysokości 1.363 zł wynika z zobowiązań netto istniejących na dzień nabycia w spółkach Dianthus i Centrina.

### ***Oferta skupu akcji własnych***

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

Między 17 sierpnia 2011 r. i 23 stycznia 2013 r. Netia przeprowadziła trzy transze odkupu akcji własnych w ramach Ogólnego Programu, z których każda została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki. W rezultacie Netia odkupiła 32.132.500 (nie w tysiącach) akcji za 172.141 zł plus koszty

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO RAPORTU**  
**ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU**

---

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

transakcyjne 143 zł. Z łącznej liczby odkupionych akcji 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji zostało umorzonych przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 stycznia 2012 r.

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

Wraz z zakończeniem oferty skupu akcji własnych Spółka wykorzystwała wszystkie środki przeznaczone na realizację Ogólnego Programu na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 2 czerwca 2011 r. i program odkupu akcji własnych został zakończony.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Netii podjęło w dniu 28 czerwca 2013 r. uchwałę o umorzeniu łącznie 38.370.130 (nie w tysiącach) akcji własnych, które zostały nabyte w ramach kilku przeprowadzonych transz programu wykupu akcji. W dniu 24 października 2013 r. obniżenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym. W wyniku umorzenia akcji, kapitał zakładowy uległ obniżeniu o 38.370.130 zł (nie w tysiącach) a kapitał zapasowy o 251.012.190 zł (nie w tysiącach), z czego 38.370.130 (nie w tysiącach) zostało przeniesione na osobny kapitał rezerwowy Spółki ustanowiony zgodnie z art. 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych. Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 347.910.774 zł (nie w tysiącach).