



Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

www.inwestor.netia.pl

N E T I A

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.541.849	1.521.265	372.418	379.898
Zysk operacyjny	310.160	290.079	74.916	72.440
Zysk przed opodatkowaniem	326.521	293.068	78.868	73.186
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta	225.004	267.032	54.347	66.685
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	415.212	274.616	100.290	68.579
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.178.696)	(277.340)	(284.702)	(69.259)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	636.705	(6.835)	153.790	(1.707)
Aktywa razem	3.421.789	2.559.209	774.721	646.216
Zobowiązania razem	946.703	263.163	214.341	66.450
Zobowiązania długoterminowe	541.318	31.745	122.559	8.016
Zobowiązania krótkoterminowe	405.385	231.418	91.782	58.434
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.475.086	2.296.046	560.380	579.766
Kapitał zakładowy	391.602	389.459	88.662	98.341
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	391.602.064	389.459.229	391.602.064	389.459.229
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	388.558.494	389.328.713	388.558.494	389.328.713
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	391.344.805	392.830.096	391.344.805	392.830.096
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,58	0,69	0,14	0,17
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,57	0,68	0,14	0,17

Szanowni Akcjonariusze,

Ubiegły 2011 rok, za który mam przyjemność przekazać Państwu sprawozdania finansowe, był pod wieloma względami rokiem przełomowym dla Grupy Netia. Był to także okres dynamicznych zmian na polskim rynku telekomunikacyjnym i niesłabnącej walki konkurencyjnej. W styczniu 2011 roku ogłosiliśmy założenia długoterminowej Strategii Netii do 2020 roku, ukierunkowanej na realizację naszej nowej misji: „Dostarczamy świat on-line”. Tym samym zainicjowaliśmy proces gruntownych zmian w sposobie myślenia i podejmowania działań rynkowych, skoncentrowanych na oferowaniu naszym klientom unikalnych, rewolucyjnych produktów i usług. Chcemy, aby nasza oferta wyróżniała się na rynku prostotą, innowacyjnością i wysoką jakością, a także aby była realizowana przez zespół pracujący z pasją. Klamrą spinającą ubiegły rok były sfinalizowane w grudniu nabycia spółek grupy Telefonii Dialog S.A. i Crowley Data Poland Sp. z o.o., które konsolidują rynek alternatywnych operatorów stacjonarnych w Polsce i, wpisując się w realizowaną strategię, wzmacniają pozycję Grupy Netia we wszystkich czterech głównych segmentach działalności.

Patrząc na 2011 rok od strony operacyjnej, zakończyliśmy go z wynikiem około 912 tysięcy użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu (w tym około 161 tysięcy stanowili klienci dwóch nabytych w grudniu spółek grupy Telefonii Dialog S.A. oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o.), co daje nam ok. 14,4% udział w rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych w Polsce. Liczba abonentów stacjonarnych usług głosowych wyniosła ponad 1,7 miliona (w tym około 567 tysięcy stanowili klienci dwóch nabytych w grudniu spółek grupy Telefonii Dialog S.A. oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o.), co daje nam ok. 19,9% udział w rynku. Przychody wyniosły 1,6 miliarda złotych (w tym 2 tygodniowy udział nabytych w grudniu spółek w konsolidacji wyników finansowych w wartości około 25 milionów złotych), a skorygowana EBITDA wyniosła 408 milionów złotych (w tym udział nabytych spółek wyniósł około 5 milionów złotych). Grupa Netia wygenerowała w 2011 roku dodatkowo operacyjne wolne przepływy pieniężne (OpFCF) w wysokości 165 milionów PLN (bez uwzględnienia nabytych spółek OpFCF wyniósł 174 miliony PLN). Osiągnięte rezultaty odpowiadają założeniom przyjętym w zaktualizowanej prognozie wyników na 2011 rok dla Grupy Netia jeszcze przed akwizycjami i, biorąc pod uwagę niezwykle wymagające warunki rynkowe, są dla nas satysfakcjonujące na tym etapie rozwoju Grupy. Łącznie, na koniec 2011 roku Grupa Netia obsługiwała ponad 2,7 miliona usług telekomunikacyjnych, w tym zarówno stacjonarnych i mobilnych, jak również telewizyjnych. W obecnym 2012 roku Grupa Netia zamierza jeszcze mocniej skupić się na ofercie pakietowej, obejmującej dwie lub trzy usługi, bądź więcej, tak aby dostarczyć klientom najwyższą możliwą formę i jakość zarówno rozrywki, jak i usług telekomunikacyjnych.

W minionym roku zakończyliśmy bardzo ważny projekt uwalniania węzłów LLU (tzw. dostęp do lokalnej pętli abonenckiej). Obecnie zamierzamy skupić się na podnoszeniu liczby aktywnych klientów na pojedynczy węzeł LLU i zakończyć proces migracji tych klientów usług BSA/WLR, którzy znajdują się w zasięgu naszych 713 węzłów LLU na tę drugą platformę, co powinno podnieść poziom marży realizowanych przez nas na usługach świadczonych w oparciu o dostęp regulowany.

Bezprecedensowym wydarzeniem w 2011 roku było dla nas komercyjne wdrożenie usług telewizyjnych IPTV. Mając na uwadze ich powiązanie z usługami dostępu do Internetu, zaproponowaliśmy klientom unikalne rozwiązania sprzętowe, takie jak nasz własny dekoder „Netia Player”, oraz bogatą ofertę treści multimedialnych, obejmującą m.in. bibliotekę filmów na żądanie HBO GO, serwisów filmowych Kinoplex oraz Ipla, a także szereg „widgetów” w tym m.in. serwisy internetowe - Facebook, Gazeta.pl, Plotek.pl czy YouTube. Z myślą o świadczeniu usług pakietowych 3play (obejmujących usługę głosową, dostęp do Internetu i usługę TV) zmodernizowaliśmy w zeszłym roku znaczną część sieci miedzianych i ethernetowych. Obecnie w zasięgu nowoczesnych sieci NGA (sieci nowej generacji), umożliwiających, w zależności od technologii, transmisję danych z prędkością od 50 do ponad 100 Mbs, znajduje się ok. 786 tysięcy gospodarstw domowych, z czego ok. 230 tysięcy gospodarstw domowych jest w zasięgu sieci Telefonii Dialog S.A. W 2012 roku zamierzamy kontynuować proces modernizacji sieci do standardu NGA, tak by za rok objąć ich zasięgiem 1,2 miliona gospodarstw domowych. Planujemy także uruchomienie usług telewizyjnych w pozostałych technologiach, w tym nie wykluczając dostępu opartego na LLU, wykorzystując bogate na tym polu doświadczenia Telefonii Dialog S.A., która obecnie obsługuje ponad 43 tysiące klientów IPTV. Grupa Netia planuje w najbliższym czasie aktywnie skupić się na rozwoju usług dostarczania treści poprzez telewizję linearną lub na żądanie w oparciu o różne technologie, tak aby zmaksymalizować możliwości technologiczne i infrastruktury sieciowej Grupy.

Warto również nadmienić, iż dzięki wysokiemu poziomowi generowanych środków pieniężnych oraz uwzględnieniu w biznesplanie usług telewizyjnych, Grupa Netia dokonała w 2011 roku odwrócenia odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych w kwocie 221 milionów złotych. Odwrócenie odpisów miało miejsce po raz drugi z rzędu i w maksymalnej możliwej do odwrócenia wysokości, co podkreśla zwrot jaki dokonał się w naszej działalności operacyjnej oraz przede wszystkim perspektywach Grupy Netia w przyszłości.

Równolegle do aktywnych działań na polu rozwoju oferty i wprowadzania nowych produktów na rynek, od połowy grudnia stoją przed nami ogromne wyzwania w obszarze integracji nowo nabytych spółek, grupy Telefonii Dialog S.A. oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. Nowa Grupa Netia jest o prawie 40% większa w kontekście generowanych przychodów, jednakże

operacyjnie łącznie podmioty w nowej Grupie stanowią praktycznie dwukrotne zwiększenie skali operacyjnej dotychczasowej Netii S.A. Podczas 2012 roku będziemy bardzo mocno skupiać się nad wypracowaniem nowej, optymalnej struktury organizacyjnej połączonych podmiotów, jednocześnie tak, aby dostarczyć zapowiedzianą kwotę 106 milionów złotych docelowych rocznych synergii operacyjnych w Grupie. Proces ten już się rozpoczął i na początku 2012 roku mamy dość zaawansowaną wizję tego, jak nowa Grupa Netia powinna funkcjonować w przyszłości. O wynikach działań oraz podjętych inicjatywach będziemy informować akcjonariuszy na bieżąco podczas wyników kwartalnych.

Wierzymy, że nowa Grupa Netia, powstająca z połączenia dotychczasowej grupy Netii S.A., grupy Telefonii Dialog SA oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o., będzie w stanie jeszcze skuteczniej realizować założenia naszej Strategii 2020 i budować swoją pozycję na stale rozwijającym się rynku telekomunikacyjnym. W centrum naszego zainteresowania pozostanie klient, zarówno indywidualny jak i biznesowy, i jego potrzeby w zakresie dostarczania i konsumpcji treści, zarówno multimedialnych jak i telekomunikacyjnych.

Z perspektywy finansowej, warty podkreślenia jest fakt, iż w 2011 roku przeprowadziliśmy program odkupu akcji własnych, w celu umorzenia. Tym samym, przeznacziliśmy na dystrybucję środków do akcjonariuszy w tej formie prawie 50 milionów złotych, umarzając prawie 2,5% kapitału zakładowego. W 2012 roku również rozważamy możliwość dalszej realizacji programu odkupu akcji własnych. W ramach istniejącego upoważnienia od walnego zgromadzenia i rady nadzorczej zarezerwowaliśmy na dalszą realizację programu w bieżącym roku kolejne 75 milionów złotych, przy czym ich uruchomienie jest uwarunkowane otrzymaniem zgody od rady nadzorczej. Grupa Netia posiada w tej chwili obciążenie zadłużeniem finansowym na poziomie około jednokrotności rocznego zysku EBITDA nie uwzględniając synergii, co jest bardzo komfortowym poziomem do przystąpienia do dalszych działań konsolidacyjnych w segmencie telekomunikacyjnym, jak również nie wyklucza możliwości zwrotu środków do akcjonariuszy w formie odkupu akcji własnych bądź dywidendy w kolejnych latach.

Z satysfakcją chciałbym także odnotować fakt zakwalifikowania się Netii z dniem 1 sierpnia 2011 roku w skład Indeksu RESPECT na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Indeks obejmuje swoim portfelem polskie spółki z Głównego Rynku GPW, działające zgodnie z najlepszymi standardami zarządzania w zakresie ładu korporacyjnego, ładu informacyjnego i relacji inwestorskich, a także z uwzględnieniem i poszanowaniem czynników ekologicznych, społecznych i pracowniczych. Trafiają do niego spółki, które przechodzą trzy stopniową weryfikację prowadzoną przez GPW, w zakresie wyżej wymienionych obszarów, a także audyt prowadzony przez partnera projektu firmę Deloitte.

Powyżej opisane wydarzenia to jedynie fragment działań podejmowanych przez nas w ubiegłym roku, który był okresem intensywnej pracy całego zespołu nad budową podwalin przyszłego wzrostu. W tym miejscu chciałbym podziękować wszystkim pracownikom Grupy Netia za ich zaangażowanie i wysiłek włożony w osiągnięcie tak dobrych wyników. Miło mi także poinformować, że Netia została po raz kolejny uhonorowana wyróżnieniem Top Employer 2011 w Polsce, przyznawanym przez Instytut CRF, uzyskując certyfikat pracodawcy wysokiej jakości.

Jestem przekonany, że wyzwania jakie stoją przed Nową Netią w 2012 roku będą realizowane przez cały nasz zespół z równie wysokim zaangażowaniem i będą skoncentrowane na zaspokajaniu potrzeb naszych klientów i maksymalizowaniu wartości dodanej dla naszych akcjonariuszy."

Z poważaniem

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu Netia S.A.

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

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

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Były Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Grzegorz Esz
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14 marca 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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



4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 14 marca 2012 roku

NETIA S.A.

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

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

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

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

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netia. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocie 2 oraz 36 informacji dodatkowej („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są:

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

W dniu 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 391.602 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 2.475.086 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanyimi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2011 roku następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Third Avenue Management LLC	69.988.577	69.988.577	69.989	17,87%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	48.010.027	48.010.027	48.010	12,26%
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.336.534	44.336	11,32%
Akcje należące do innych akcjonariuszy	229.266.926	229.266.926	229.267	58,55%
Razem	391.602.064	391.602.064	391.602	100%



Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy w okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii miały miejsce następujące zmiany w strukturze własnościowej kapitału podstawowego Spółki:

- w trakcie 2011 roku Third Avenue Management LLC zmniejszył posiadany portfel akcji do 17,87% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- w trakcie 2011 roku SISU Capital Limited i podmioty powiązane zmniejszył posiadany portfel akcji do 11,32% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- w styczniu 2012 roku Third Avenue Management LLC zmniejszył posiadany portfel akcji do 9,97% udziału w kapitale podstawowym Spółki.
- w marcu 2012 roku Third Avenue Management LLC zwiększył posiadany portfel akcji do 10,11% udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	389.459.229	389.459
Emisja akcji serii K	2.142.835	2.143
	-----	-----
Stan na koniec okresu	391.602.064	391.602
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 14 marca 2012 roku wchodził:

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

W dniu 23 listopada 2011 roku Pan Piotr Nesterowicz zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 roku. W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było innych zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

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

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 2 grudnia 2010 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident spełniają, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie,

podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649, z późn. zm.), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 14 marca 2012 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, informację dodatkową do sprawozdania finansowego („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm. - rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od dnia 29 sierpnia 2011 roku do dnia 14 marca 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 29 sierpnia 2011 roku do dnia 9 września 2011 roku, od dnia 23 stycznia 2012 roku do dnia 17 lutego 2012 roku oraz od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia 14 marca 2012 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 14 marca 2012 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,

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

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zbadane przez Michała Rybusa, kluczowego biegłego rewidenta nr 9872 działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. wpisanym na listę pod numerem 130 z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego kluczowy biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2011 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2010 w kwocie 267.032 tysiące złotych zostanie przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 9 czerwca 2011 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 20 października 2011 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1952.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2010 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2011 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2009 – 2011. Wskaźniki za lata 2010 i 2011 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku. Wskaźniki za rok 2009 zostały wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

	2011	2010	2009
suma bilansowa	3.421.789	2.559.209	2.326.858
kapitał własny	2.475.086	2.296.046	2.021.540
wynik finansowy netto	225.004	267.032	236.835

Netia S.A.
*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
(w tysiącach złotych)*

	2011	2010	2009
rentowność majątku (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	6,6%	10,4%	10,2%
rentowność kapitału własnego (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$	9,8%	13,2%	13,3%
rentowność netto sprzedaży (%)			
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	14,6%	17,6%	16,2%
 płynność – wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,6	2,7	1,69
 płynność – wskaźnik płynności III			
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,1	0,7	0,62
szybkość obrotu należności			
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	39 dni	36 dni	45 dni
okres spłaty zobowiązań			
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	18 dni	15 dni	27 dni
szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{zapasy} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	1 dzień	3 dni	1 dzień

	2011	2010	2009
trwałość struktury finansowania (%)			
(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100			
----- suma pasywów	88,2%	91,0%	87,8%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)			
(suma pasywów – kapitał własny) x 100			
----- suma aktywów	27,7%	10,3%	13,1%
wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	4,3%	2,6%	3,5%
od grudnia do grudnia	4,6%	3,1%	3,5%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku wzrosła z 10,2% w 2009 roku do 10,4% w 2010 roku i spadła do 6,6% w 2011 roku,
- rentowność kapitału własnego spadła z 13,3% w 2009 roku do 13,2% w 2010 roku i później do 9,8% w 2011 roku,
- rentowność netto sprzedaży wzrosła z 16,2% w 2009 roku do 17,6% w 2010 roku i spadła do 14,6% w 2011 roku,
- wskaźnik płynności I wzrósł z 1,69 w 2009 roku do 2,7 w 2010 roku a następnie spadł do 0,6 w 2011 roku,
- wskaźnik płynności III wzrósł z 0,62 w 2009 roku do 0,7 w 2010 roku a później spadł do 0,1 w 2011 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach spadł z 45 dni w 2009 roku do 36 dni w 2010 roku a później wzrósł do 39 dni w 2011 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach spadł z 27 dni w 2009 roku do 15 dni w 2010 roku a następnie wzrósł do 18 dni w 2011 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach wzrósł z 1 dnia w 2009 do 3 dni w 2010 roku, a następnie spadł do 1 dnia w 2011 roku,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania wzrósł z 87,8% w 2009 roku do 91,0% w 2010 roku a następnie spadł do poziomu 88,2% w 2011 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł z 13,1% w 2009 roku do 10,3% w 2010 roku a następnie wzrósł do 27,7% w 2011 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

MR

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2011 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”), w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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

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

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycje kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2011 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.



4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

5. Zgodność z prawem


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

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuarusza – KPMG Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w zakresie wyceny rezerwy emerytalnej oraz rzeczoznawcy majątkowego dr inż. Kazimierz Chojnowski nr 2506 w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjnej.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy Biegły Rewident



Michał Rybus
biegły rewident
nr 9872

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

Warszawa, dnia 14 marca 2012 roku

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2011.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Były członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Grzegorz Esz
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 14 marca 2012 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	1
Rachunek zysków i strat.....	2
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	6
2. Jednostki zależne	7
3. Przyjęte zasady rachunkowości	7
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	17
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	22
6. Rzeczowe aktywa trwałe	25
7. Inwestycje w jednostkach zależnych	27
8. Wartości niematerialne	30
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	32
10. Zapasy	33
11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności	33
12. Rozliczenia międzyokresowe.....	34
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	34
14. Inne instrumenty finansowe.....	34
15. Kapitał własny	35
16. Rezerwy na zobowiązania.....	37
17. Kredyty i pożyczki	38
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	38
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne	39
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	39
21. Przychody ze sprzedaży	39
22. Koszt własny sprzedaży	39
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji	40
24. Koszty ogólnego zarządu	40
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	40
26. Pozostałe przychody	41
27. Pozostałe koszty	41
28. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	41
29. Przychody i koszty finansowe.....	41
30. Różnice kursowe, netto	42
31. Podatek dochodowy od osób prawnych	42
32. Zysk na akcję	45
33. Dywidenda na akcję	46
34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	46
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	47
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	47
37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	50
38. Zobowiązania inwestycyjne	51
39. Zobowiązania warunkowe	52
40. Zdarzenia po dniu bilansowym (nie w tysiącach)	53

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	6	1.591.713	1.432.655
Wartości niematerialne	8	295.943	297.046
Nieruchomości inwestycyjne	9	26.399	45.084
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	1.226.013	91.472
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	945	50.997
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	10
Należności długoterminowe	11	217	217
Udzielone pożyczki	11	27.099	-
Rozliczenia międzyokresowe	12	10.639	10.504
Aktywa trwałe razem		3.179.083	1.927.985
Aktywa obrotowe			
Zapasy	10	3.246	10.443
Należności handlowe i pozostałe należności	11	169.837	182.482
Należność od Urzędu Skarbowego		-	58.325
Rozliczenia międzyokresowe	12	21.971	37.518
Pochodne instrumenty finansowe	14	2.723	117
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		16	1
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		-	171.616
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	13	2.110	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	42.803	168.612
Aktywa obrotowe razem		242.706	631.224
Aktywa razem		3.421.789	2.559.209
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	15	391.602	389.459
Akcje własne	15	(49.582)	-
Kapitał zapasowy		1.867.421	1.599.299
Pozostały kapitał rezerwowy		39.915	39.530
Niepodzielony wynik finansowy		225.730	267.758
Kapitał własny razem	15	2.475.086	2.296.046
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	17	514.416	-
Rezerwy na zobowiązania	16	623	963
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	19.205	21.518
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18	7.074	9.264
Zobowiązania długoterminowe razem		541.318	31.745
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	18	182.135	199.274
Pochodne instrumenty finansowe	14	84	849
Kredyty	17	178.823	-
Rezerwy na zobowiązania	16	5.945	1.342
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	20	38.398	29.953
Zobowiązania krótkoterminowe razem		405.385	231.418
Zobowiązania razem		946.703	263.163
Kapitał własny i zobowiązania razem		3.421.789	2.559.209

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży.....	21	1.541.849	1.521.265
Koszt własny sprzedaży	22	(1.056.563)	(1.045.704)
Zysk na sprzedaży		485.286	475.561
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	23	(274.136)	(298.307)
Koszty ogólnego zarządu.....	24	(137.082)	(136.531)
Pozostałe przychody.....	26	15.591	20.703
Pozostałe koszty.....	27	(3.858)	(1.216)
Pozostałe zyski netto	28	3.682	8.685
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych		220.677	221.184
Zysk operacyjny		310.160	290.079
Przychody finansowe.....	29	19.938	11.580
Koszty finansowe	29	(3.577)	(8.591)
Zysk przed opodatkowaniem.....		326.521	293.068
Podatek dochodowy.....	31	(101.517)	(26.036)
Zysk netto		225.004	267.032
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii			
(wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowa	32	0,58	0,69
- rozwodniona.....	32	0,57	0,68

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk netto		225.004	267.032
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycia)	14	203	
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne)	14	1.892	2.060
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		(398)	(391)
Inne całkowite dochody netto		1.697	1.669
CAŁKOWITY ZYSK		226.701	268.701

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Nota	Kapitał zapasowy						
	Kapitał zakładowy (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 zabezpiecza- jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2010 r.	389.277	1.356.652	-	243.347	34.201	(1.937)	2.021.540
Zysk netto	-	-	-	267.032	-	-	267.032
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	1.669	1.669
Całkowity zysk	-	-	-	267.032	-	1.669	268.701
Podział zysku Netii za 2009 r.	-	-	242.621	(242.621)	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników	15	-	-	-	5.809	-	5.809
- emisja akcji serii K	15	182	30	-	(212)	-	-
Koszty emisji	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Saldo na 31 grudnia 2010 r.	389.459	1.356.678	242.621	267.758	39.798	(268)	2.296.046

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk netto	225.004	267.032
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	6,8,9 290.447	289.734
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 3.858	1.216
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6 (1.534)	(308)
Odwrocenie odpisu aktualizującego.....	6,8,9 (220.677)	(221.184)
Odroczony podatek dochodowy.....	31 49.654	26.036
Odsetki naliczone od kredytów oraz spisane koszty transakcyjne.....	2.491	5.998
Odsetki naliczone i należne od pożyczek i obligacji.....	(630)	(2.083)
Pozostałe odsetki.....	(7.176)	(4.188)
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15 3.191	6.491
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....	(1)	(697)
(zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....	(1.464)	(1.254)
Różnice kursowe.....	(3.459)	98
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.....	(2.689)	(8.101)
(Zysk) / strata na sprzedaży inwestycji.....	-	881
Zmiana kapitału obrotowego.....	34 19.872	(26.730)
Nadpłacony podatek.....	58.325	(58.325)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	415.212	274.616
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(241.521)	(185.058)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	8.355	24.129
Nabycie udziałów jednostek zależnych.....	34 (56.947)	(5)
Sprzedaż inwestycji.....	-	3.395
Nabycie obligacji / bonów skarbowych.....	(204.029)	(168.482)
Wykup obligacji / bonów skarbowych.....	383.134	60.000
Nabycie udziałów spółek Grupy Dialog i Crowley.....	(1.048.784)	-
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym.....	(24.620)	(14.071)
Splata pożyczek przez jednostki zależne.....	4.480	1.990
Splata odsetek przez jednostki zależne.....	1.236	762
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(1.178.696)	(277.340)
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej:		
Wykup akcji własnych.....	(49.582)	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....	(4.750)	(5.404)
Otrzymaane kredyty i pożyczki.....	700.000	-
Opłaty związane z kredytem bankowym.....	(8.963)	(1.431)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	636.705	(6.835)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych.....	(126.779)	(9.559)
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	970	(98)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....	168.612	178.269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu.....	42.803	168.612

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

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

Od 2006 roku jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą Netia WiMax S.A., "Netia WiMax", połączona z Netią w październiku 2008 roku) dostarczają usługi szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WiMAX przy wykorzystaniu częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które zostały nabyte w 2005 r.

Korzystając z nowych możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA. W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP SA., którzy mają 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 salach kolokacyjnych TP SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

W dniu 15 września 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.

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. i Petrotel Sp. z o.o. („Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”), 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 świadczy usługi call-center głównie dla Telefonii DIALOG S.A.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która 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.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 marca 2012 roku.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2011 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.475.086 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 162.679 zł, w tym 42.803 zł środków pieniężnych oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 178.823 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
InterNetia Holdings Sp. z o.o. (poprzednio InterNetia Sp. z o.o.)	100	100
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.	100	100
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Netia Brand Management Sp. z o.o.	100	N/A
Telefonia Dialog S.A.	100	N/A
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	100	N/A
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
Internetia Sp. z o.o (poprzednio Air Bites Polska Sp. z o.o.)	100	100
UNI-Net Poland Sp. z o.o.	100	100
eTychy Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Fornet Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Global Connect Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Igloonet Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Multiplay Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Pronet Sp. z o.o. ¹	N/A	100
SSI Net Sp. z o.o. ¹	N/A	100
Saite Sp. z o.o.	100	N/A
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o.	100	N/A
ZAX.EU Sp. z o.o.	100	N/A
Silesia Multimedia Sp. z o.o.	100	N/A
Netsystem Sp. z o.o.	100	N/A
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o.	100	N/A
ComNet ITT Sp. z o.o.	100	N/A
Petrotel Sp. z o.o.	99,99	N/A
Avista Media Sp. z o.o.	100	N/A

¹ połączone z Internetią Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 marca 2012 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na 31 grudnia 2011 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2011 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2011 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został zmieniony na 22 lata od daty przyjęcia do użytkowania	(34.526)	34.526
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2012 r.	(155)	155
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2012 r.	(4.487)	4.487
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2012 r.	(327)	327
Całkowity wpływ		(39.495)	39.495

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2011 r.:

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – „Klasyfikacja emisji praw poboru” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub później. Zmieniony standard określa ujmowanie praw poboru.
- MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
- KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Ta interpretacja objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegotjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie finansowe zostaje uregulowane w całości lub w części poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną dla wierzyciela.
- Zmiany do KIMSF 14 „Składki płacone w ramach minimalnych wymogów finansowania” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub później. Zmiany mają zastosowanie w ograniczonym zakresie: kiedy jednostka podlega minimalnym wymogom finansowania i dokonuje wcześniejszej wpłaty składek w celu pokrycia tych wymogów. Zmiany pozwalają takiej jednostce ująć takiej wcześniejszej wpłaty jako składnika aktywów.
- Zmiana do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później. Zgodnie ze zmianą jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy stosują te same przepisy przejściowe, co pozostałe jednostki, zawarte w Zmianach do MSSF 7 „Udoskonalenie wymogów dotyczących ujawnień dotyczących instrumentów finansowych”.
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek ogłoszone w maju 2010 r. i obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub później, w zależności od tego którego MSSF dotyczy dana zmiana.

Zastosowanie powyżej wymienionych interpretacji i zmian standardów nie miało wpływu na sytuację finansową Spółki.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2011 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy 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.
- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

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

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

Segmenty działalności

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

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

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

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

(b) Spółka jako leasingodawca

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

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Spółce w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

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

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

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

(c) Oprogramowanie komputerowe

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

Wydatki związane z rozwojem lub obsługą oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłuższy niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych bezpośrednich kosztów ogólnych. Nakłady na prace rozwojowe dotyczące oprogramowania

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

komputerowego ujęte jako składniki aktywów są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres użytkowania (nie przekraczający 5 lat).

(d) Relacje z klientami

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa finansowe

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

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

(d) Pożyczki i należności

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

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

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

Investycje w jednostkach zależnych

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Należności handlowe i pozostałe

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał zakładowy

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

Świadczenia w formie akcji własnych

Netia prowadzi dwa programy wynagradzania w formie akcji rozliczane we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tych programów opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Spółką. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji. Okres nabywania uprawnień do wykonania opcji na akcje obejmuje okres do trzech lat od dnia przyznania opcji bądź zależy od spełnienia pewnych określonych warunków nabycia uprawnień.

Zgodnie z warunkami Planu 2003, który wygasa 20 grudnia 2012 r., okres nabywania uprawnień do wykonania opcji na akcje zależał od spełnienia kryterium świadczenia usług przez okres do trzech lat. Nowy Plan, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2011 r. i wygasa w dniu 26 maja 2020 r. zakłada nabywanie uprawnień przez 3-letni okres świadczenia usług, pod warunkiem spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą.

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

Świadczenia emerytalne

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

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

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Zobowiązanie z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych długoterminowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń. Zyski i straty aktuarialne odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Rezerwy

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów są rozpoznawane wówczas, gdy w okresie sprawozdawczym wystawiona zostanie faktura dotycząca świadczenia usług w okresach przyszłych. Przychody przyszłych okresów obejmują przychody z usług dzierżawy oraz abonamentów za

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

okresy przeszłe. Przychody przyszłych okresów są uznawane za krótkoterminowe, jeżeli usługa ma zostać wykonana w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

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

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

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

Koszty pozyskania klienta

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Odsetki oraz zyski i straty tytułu różnic kursowych

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

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podatek od towarów i usług

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

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

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

Wypłata dywidend

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

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej.

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

Na dzień 31 grudnia 2010 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 2 zł niższy / wyższy, głównie na skutek dodatnich/ujemnych różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych, inwestycyjnych i pozostałych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych. Ponadto na 31 grudnia 2010 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 106 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 160 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2011 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. byłby o 73 zł wyższy / niższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych. Ponadto na 31 grudnia 2011 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 154 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 47 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, stanowiących zabezpieczenie planowanych płatności zobowiązań inwestycyjnych i spełniających zasady rachunkowości zabezpieczeń.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2010 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 50 zł wyższy / niższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych. Ponadto na 31 grudnia 2010 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 69 zł wyższy / niższy, a zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. byłby o 40 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich, stanowiących zabezpieczenie planowanych płatności zobowiązań inwestycyjnych i spełniających zasady rachunkowości zabezpieczeń.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, to koszt odsetek z tytułu leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2011 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 161 zł (w roku 2010 zwiększenie/zmniejszenie o 1 zł). Powyższe oszacowanie odzwierciedla fakt, że długoterminowy kredyt bankowy został wypłacony 15 grudnia 2011 r. Gdyby kredyt bankowy został zaciągnięty w dniu 1 stycznia 2011 r. i rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r., to koszt odsetkowy dotyczący kredytu bankowego i zobowiązań z tytułu leasingu finansowego byłby o 3.265 zł wyższy (niższy).

W styczniu 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej wynikające z kredytu bankowego (zob. Nota 40 Zdarzenia po dniu bilansowym).

Ryzyko kredytowe

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

W 2011 roku Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach bilingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

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

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	168.482	2.835	417	-	171.734	177.286
Kredyty zaciągnięte	227.663	165.479	439.985	-	833.127	693.239
Razem	396.145	168.314	440.402	-	1.004.861	870.525
Na dzień 31 grudnia 2010 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	191.256	54	3.297	-	194.607	201.769
Razem	191.256	54	3.297	-	194.607	201.769

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2010 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	25.992	-	-	-
Wyływy	(26.525)	-	-	-
Kwoty netto.....	(533)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych	(525)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	7.678	-	-	-
Wyływy	(8.008)	-	-	-
Kwoty netto.....	(330)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych	(324)	-	-	-

Szacowanie wartości godziwej

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

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

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

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2010 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	1	-	-	1
- Instrumenty pochodne		40		40
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	77	-	77
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	-	-	10	10
Razem aktywa.....	1	117	10	128

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne	-	441	-	441
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	408	-	408
Razem zobowiązania.....	-	849	-	849

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosił 20,8%. Na dzień 31 grudnia 2010 r. Netia posiadała środki pieniężne netto w kwocie 168.612 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Instrumenty finansowe według kategorii

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

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

31 grudnia 2010	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Pochodne instrumenty zabezpiecza- jące	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	10	-	10
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	182.699	-	-	-	-	182.699
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	117	-	-	117
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	-	1	-	-	-	1
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.....	-	-	-	-	171.616	171.616
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	2.110	-	-	-	-	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168.612	-	-	-	-	168.612
Razem aktywa finansowe.....	353.421	1	117	10	171.616	525.165

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2010	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	7.331	7.331
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	194.438	-	194.438
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	849	-	-	849
Inne zobowiązania finansowe.....	-	-	-	-	-
Razem zobowiązania finansowe	-	849	194.438	7.331	202.618

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

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

	Home (PLN)	SOHO / SME (PLN)	Corporate (PLN)	Carriers (PLN)	Razem wartość firmy (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.....	72.693	10.006	-	3.278	85.977
Na dzień 31 grudnia 2010 r.....	72.693	10.006	-	3.278	85.977

Dla potrzeb testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia z wyłączeniem aktywów trwałych UNI-Net Poland Sp. z o.o., Grupy Dialog oraz Crowley, jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”). Aktywa trwałe Grupy Dialog i Crowley nabytych na koniec 2011 r. oraz aktywa trwałe Uni-Net Poland Sp. z o.o. stanowią odrębne OWŚP na dzień 31 grudnia 2011 r., dla których nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość odzyskiwalna segmentów operacyjnych, do których została alokowana wartość firmy i OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenie wartości użytkowej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Założenia biznes planu są zgodne z podstawowymi celami strategicznymi ogłoszonymi przez Netię w styczniu 2011 r. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. W rezultacie, przepływy pieniężne z przewidywanych przyszłych akwizycji operatorów internetowych nie zostały uwzględnione w prognozach przepływów pieniężnych. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, zgodnej z szacunkami rynkowymi dla podobnej działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 13,3% (13,9% w 2010 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyko związane z działalnością Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, które mogą zwiększyć zmienność przepływów pieniężnych. Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości użytkowej wynosi 11,45% (11,75% w 2010 r.).

Testy na utratę wartości niefinansowych aktywów trwałych pokazały, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była większa o 231.131 zł od ich wartości księgowej (przed odwróceniem części odpisu z tytułu utraty wartości), zatem każda niekorzystna zmiana w kluczowych założeniach spowodowałaby zmniejszenie kwoty odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości lub dalszy odpis z tytułu utraty wartości, natomiast każda pozytywna zmiana spowodowałaby zwiększenie kwoty odwrócenia uprzednio rozpoznanego odpisu. Wyniki testu są bardzo wrażliwe na zmianę kluczowych założeń, co ilustruje poniższa tabela:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany kluczowych założeń	Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości aktywów/ (odpis)	
	(PLN)	(PLN)
WACC 13,3% przed opodatkowaniem (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).....	(161.335)	188.313
Krańcowa stopa wzrostu 0,0% rocznie (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).....	125.206	107.672
Prognozy przepływów pieniężnych 2012-2016 (wzrost / spadek o 1% w każdym roku).....	20.950	(20.950)

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

	SOHO /			
	Home	SME	Corporate	Carriers
Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy, gdyby WACC wynoszący 13,3% przed opodatkowaniem był wyższy niż	23,9%	19,3%	22,2%	18%

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wysokości 220.677 zł, co stanowiło maksymalną kwotę możliwą do odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości na dzień 31 grudnia 2011 r.

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla OWŚP zostało alokowane dla aktywów należących do tego ośrodka, do których został w poprzednich latach alokowany odpis aktualizujący za wyjątkiem wartości firmy, proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości OWŚP. W przypadku, gdyby wartość bilansowa danego składnika aktywów została zwiększona powyżej wartości niższej spośród jego wartości odzyskiwalnej i jego wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w odniesieniu do tego składnika aktywów w ogóle nie rozpoznano by odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w ubiegłych okresach, to kwota odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości została proporcjonalnie przypisana do pozostałych aktywów należących do OWŚP, z wyjątkiem wartości firmy. Po odwróceniu odpisu aktualizującego w wysokości 220.677 zł cała maksymalna kwota możliwych do odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2011 r. została odwrócona.

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

(b) Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2011 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2011 r. zostały ustalone w wysokości 945 zł.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

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

(d) Relacje z klientami

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.....	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Zwiększenia	-	-	148	483	194	1.619	-	187.398	189.842
Przeniesienia.....	9.440	-	42.876	119.690	5.828	1.010	-	(178.844)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych (Nota 9).....	26.500	-	-	-	-	-	-	-	26.500
Sprzedaż i likwidacja.....	(118)	(178)	(8.543)	(7.668)	(2.412)	(1.866)	(407)	(1.133)	(22.325)
Inne zmiany.....	(68)	-	(199)	(739)	884	122	-	1.391	1.391
Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.....	99.215	4.801	2.073.045	2.063.854	118.100	71.932	41	86.883	4.517.871
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.....	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Amortyzacja.....	5.166	-	57.082	149.750	7.297	6.337	47	-	225.679
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych (Nota 9).....	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja.....	(44)	-	(4.030)	(5.131)	(1.779)	(1.392)	(388)	-	(12.764)
Inne zmiany.....	(10)	-	(202)	(301)	489	24	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2011 r.....	33.880	-	915.641	1.176.576	74.559	58.874	31	-	2.259.561
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.....	6.435	533	509.746	308.799	15.881	5.148	3	2.034	848.579
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	67	-	3.791	3.858
Odwrócenie odpisów aktualizujących.....	-	-	-	-	-	-	-	(1.534)	(1.534)
Odwrócenie odpisów aktualizujących (Nota 5)...	(1.006)	(496)	(149.807)	(30.214)	(1.782)	(25)	-	-	(183.330)
Przeniesienia.....	-	-	2	6	1	-	-	(9)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe z nieruchomości inwestycyjnych (Nota 9).....	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Sprzedaż i likwidacja.....	(27)	(37)	(983)	(808)	(400)	(264)	-	(686)	(3.205)
Inne zmiany.....	(2)	-	(11)	(254)	267	-	-	385	385
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.....	7.244	-	358.947	277.529	13.967	4.926	3	3.981	666.597
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.....	33.675	4.446	666.226	611.031	29.173	11.994	73	76.037	1.432.655
Wartość netto na 31 grudnia 2011 r.....	58.091	4.801	798.457	609.749	29.574	8.132	7	82.902	1.591.713

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.....	45.201	5.127	1.995.796	1.884.472	108.559	122.511	4.870	101.699	4.268.235
Zwiększenia.....	685	-	172	327	393	836	-	162.760	165.173
Przeniesienia.....	17.840	-	43.271	113.492	5.806	4.710	-	(185.119)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(2)	(148)	(53)	(44.830)	(3.181)	(56.948)	(4.422)	(1.269)	(110.853)
Inne zmiany.....	(263)	-	(423)	(1.373)	2.029	(62)	-	-	(92)
Wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.....	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.....	19.915	-	791.629	903.478	63.515	100.081	3.156	-	1.881.774
Amortyzacja.....	3.485	-	71.380	138.931	6.681	6.051	333	-	226.861
Sprzedaż i likwidacja.....	(2)	-	(19)	(9.241)	(2.789)	(52.169)	(3.117)	-	(67.337)
Inne zmiany.....	(47)	-	(199)	(910)	1.145	(58)	-	-	(69)
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.....	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.....	7.285	1.125	630.621	368.671	18.405	9.970	5	2.779	1.038.861
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	1.216	1.216
Odwrócenie odpisów aktualizujących..... wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	(308)	(308)
Odwrócenie odpisów aktualizujących.....	(842)	(533)	(120.837)	(59.760)	(2.801)	(46)	(2)	-	(184.821)
Przeniesienia.....	-	-	22	448	43	-	-	(513)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	(59)	(19)	(123)	(268)	(4.724)	-	(1.140)	(6.333)
Inne zmiany.....	(8)	-	(41)	(437)	502	(52)	-	-	(36)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.....	6.435	533	509.746	308.799	15.881	5.148	3	2.034	848.579
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.....	18.001	4.002	573.546	612.323	26.639	12.460	1.709	98.920	1.347.600
Wartość netto na 31 grudnia 2010 r.....	33.675	4.446	666.226	611.031	29.173	11.994	73	76.037	1.432.655

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości pozostałych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2011 r., Netia rozpoznała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. odwrócenie kwoty odpisu aktualizującego wartość pozostałych aktywów niefinansowych w wysokości 220.677 zł (Zob. Nota 5), z czego 183.330 zostało alokowane do rzeczowych aktywów trwałych. Ponadto w roku zakończonym 31 grudnia 2011 r. Netia dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów w wysokości 1.534 zł.

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 3.858 zł dotyczący przestarzałych urządzeń telekomunikacyjnych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.216 zł dotyczący zaniechanych projektów inwestycyjnych.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. wynosiła odpowiednio 13.249 zł i 12.837 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała zyski netto w kwocie 383 zł, i straty netto w kwocie 2.314 zł z realizacji kontraktów terminowych odpowiednio w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2011 r.:

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne	19.986	15.783
	19.986	15.783

7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu	91.472	74.167
Zwiększenia	1.134.541	17.305
Wartość brutto na koniec okresu	1.226.013	91.472
Wartość netto na początek okresu.....	91.472	74.167
Wartość netto na koniec okresu	1.226.013	91.472

Umowa kompensacyjna

W dniu 31 marca 2011r. została podpisana umowa kompensacyjna pomiędzy Netią a spółką Internetia Holdings Sp. z o.o. („Internetia Holdings”). Spółki zgodnie oświadczyły, iż Netii przysługują względem Internetii Holdings bezsporne wierzytelności na łączną kwotę 66.400 zł. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Internetii Holdings z dnia 31 marca 2011 r. podwyższono kapitał zakładowy o kwotę 6.640 zł, czyli utworzono 13.280 (nie w tysiącach) nowych udziałów po cenie przewyższającej ich wartość nominalną, tj. po 5 zł za udział i łącznej cenie za wszystkie udziały 66.400 zł.

Strony zgodnie oświadczyły, że ich wzajemne wierzytelności opisane powyżej podlegać będą kompensacji w kwocie 24.022 zł. Jednocześnie ustalono, że różnica pomiędzy wierzytelnością Internetii Holdings oraz wierzytelnością Netii zostanie opłacona przez Netię gotówką. Wpłaty dokonano 31 marca 2011 r. w wysokości 42.378 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zależnej Net 2 Net Sp. z o.o. (nie w tysiącach)

W dniu 31 marca 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Net 2 Net Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 300.000 zł w drodze utworzenia 6.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez Netię. Wpłaty dokonano 31 marca 2011 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zależnej Netia 2 Sp. z o.o. (nie w tysiącach)

W dniu 9 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Netia2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 50.000 zł, poprzez utworzenie 1.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez Netię. Wpłaty dokonano 9 sierpnia 2011 r.

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

W dniu 9 sierpnia 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki In2Loop Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 50.000 zł, poprzez utworzenie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Spółki zostały objęte przez Netię. Wpłaty dokonano 9 sierpnia 2011 r.

Wzrost inwestycji w spółce zależnej Internetia Sp. z o.o.

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 15: Nowy Plan) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. Na dzień 31 grudnia 2011 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Internetia Sp. z o.o. wyniósł 4 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zależnej Internetii Holdings Sp. zo.o. (nie w tysiącach)

W dniu 19 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Internetia Holdings Sp. z o.o. („Internetia Holdings”) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.400.000 zł, poprzez utworzenie 2.800 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale Internetii Holdings zostały objęte przez Spółkę po cenie przewyższającej ich wartość nominalną, tj. po 5.000 zł za udział i łącznej cenie za wszystkie udziały 14.000.000 zł. Wpłaty dokonano 19 grudnia 2011 r.

Przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Netia Brand Management Sp. z o.o.

W dniu 16 grudnia 2011 r. została zawarta umowa przeniesienia własności zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy Spółką i jej jednostką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o. („Netia Brand Management”). Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Netia Brand Management z dnia 16 grudnia 2011 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Netia Brand Management o kwotę 311.044 zł poprzez ustanowienie 6.220.880 (nie w tysiącach) nowych udziałów, każdy o wartości nominalnej 50 (nie w tysiącach) zł. Wszystkie nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Netia Brand Management zostały objęte w całości przez Spółkę i pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 311.044 zł, którego przedmiot stanowi zorganizowana część przedsiębiorstwa tj. funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony w ramach struktury Netii zespół składników materialnych i niematerialnych, funkcjonujący jako dział pod nazwą Netia Brand Management.

Poniższa tabela przedstawia aktywa netto wydzielone ze Spółki i przeniesione na Netia Brand Management:

	Wartość bieżąca
Rzeczowe aktywa trwałe	696
Należności handlowe i pozostałe należności	119
Rozliczenia międzyokresowe	42
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	160
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	(129)
Wartość netto wydzielonych aktywów	888

Nabycie akcji Telefonii Dialog S.A.

W dniu 16 grudnia 2011 r. Spółka nabyła 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji spółki Dialog z siedzibą we Wrocławiu, o wartości nominalnej 25 zł (nie w tysiącach) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 489.950 zł, które stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Dialog i reprezentują 100% głosów na walnym zgromadzeniu Dialog. Nabycie akcji nastąpiło w wykonaniu zobowiązań wynikających z warunkowej zobowiązującej umowy sprzedaży akcji Dialog zawartej pomiędzy Netią a KGHM Polska Miedź SA w dniu 29 września 2011 r., wskutek zapłaty ceny, po spełnieniu warunku zawieszającego w postaci wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkowej zgody na przejęcie kontroli nad Dialogiem.

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

Dialog jest operatorem telefonii stacjonarnej świadczącym usługi w oparciu o swoją własną oraz dzierżawioną sieć telekomunikacyjną, przede wszystkim w regionie województwa dolnośląskiego, w tym usługi telefonii stacjonarnej, szerokopasmowego dostępu do internetu oraz telewizji, a także usługi telefonii komórkowej oraz mobilnego dostępu do internetu w oparciu o umowę MVNO z operatorem usług komórkowych. Petrotel jest operatorem telefonii stacjonarnej głównie w mieście Płock, a Avista stanowi centrum obsługi klienta.

Koszty transakcji zwiększające wartość udziałów w księgach spółki wyniosły 5.443 zł.

Nabycie udziałów Crowley Data Poland Sp. z o.o.

W dniu 14 grudnia 2011 r. Netia nabyła od Crowley Data, LLC oraz Crowley Poland, LLC („Sprzedający”) 197.862 udziały (nie w tysiącach) spółki Crowley Data Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Crowley”), które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym Crowley i reprezentują 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Crowley („Udziały”). Udziały zostały nabyte w wykonaniu zobowiązań wynikających z warunkowej zobowiązującej umowy sprzedaży udziałów CDP zawartej pomiędzy Netią a sprzedającymi w dniu 29 września 2011 r. oraz po spełnieniu warunku zawieszającego w postaci wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkowej zgody na dokonanie koncentracji.

Łączna cena nabycia przedsiębiorstwa wyniosła 30.797 USD i została uregulowana poprzez przejęcie pożyczki udzielonej Crowley przez Sprzedających, a pozostała kwota stanowiła zapłatę za 100% udziałów. Zgodnie z umową, cena nabycia Udziałów zostanie skorygowana o różnicę pomiędzy określonymi wartościami w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r. a odpowiednimi wartościami określonymi w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 30 listopada 2011 r.

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

Bezpośrednio po podpisaniu umowy nabycia Udziałów zapłacono depozyt w wysokości 5.000 zł i kwota ta została wliczona do ceny nabycia udziałów. W dniu 14 grudnia 2011 r. Spółka zapłaciła 91.894 zł (po pomniejszeniu o zyski z transakcji zabezpieczających) za wszystkie udziały w Crowley (włączając w to spłatę pożyczki udzielonej Crowley) i na dzień 31 grudnia 2011 r. utworzyła rezerwę na korektę ceny nabycia w wysokości 4.055 zł. W rezultacie Netia oczekuje, że cena nabycia wyniesie w przybliżeniu 103.000 zł, w tym wartość udziałów 76.340 zł, 27.099 zł za przejęcie pożyczki,

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Crowley jest podmiotem świadczącym usługi telekomunikacyjne w obszarze transmisji danych, usług głosowych oraz dostępu do internetu dla klientów biznesowych.

Koszty transakcji zwiększające wartość udziałów w księgach spółki wyniosły 2.129 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia 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 2011 r	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	338.343	11.331	53.297	1.059.841
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	1.473	24.645	-	26.118
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	32.748	(32.748)	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	372.564	3.228	53.297	1.085.959
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765
Amortyzacja.....	-	-	19.200	-	5.398	1.410	29.281	-	8.826	64.115
Umorzenie na 31 grudnia 2011 r.....	-	2.970	242.152	1.539	61.350	6.637	253.543	-	43.689	611.880
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.....	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030
Odwrocenie odpisów aktualizujących (Nota 5).....	-	-	(28.190)	-	(8.316)	-	(3)	-	-	(36.509)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	-	(385)	-	(385)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2011 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.....	85.977	-	66.132	-	29.855	14.128	71.773	10.946	18.235	297.046
Wartość netto na 31 grudnia 2011 r.....	85.977	-	75.122	-	32.773	12.718	76.716	3.228	9.409	295.943

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Wartości niematerialne (cd)

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX	Oprogramowanie komputerowe	Inwestycje w wartości niematerialne	Relacje z klientami	Razem
			(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	316.216	6.382	53.297	1.032.765
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	857	26.155	-	27.012
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	21.206	(21.206)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(28)	-	-	(28)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	92	-	-	92
Wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	338.343	11.331	53.297	1.059.841
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	-	2.970	208.458	1.539	51.864	4.057	193.293	-	23.463	485.644
Amortyzacja.....	-	-	14.494	-	4.088	1.170	30.914	-	11.400	62.066
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	71	-	-	71
Umorzenie na 31 grudnia 2010 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.683	385	207	241.860
Odwrócenie odpisów aktualizujących.....	-	-	(16.049)	-	(6.964)	(2.434)	(1.407)	-	(8)	(26.862)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	35	-	-	35
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2010 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.	85.977	-	64.577	-	26.979	12.864	79.240	5.997	29.627	305.261
Wartość netto na 31 grudnia 2010 r.	85.977	-	66.132	-	29.855	14.128	71.773	10.946	18.235	297.046

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości pozostałych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2011 r., Netia rozpoznała w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. odwrócenie kwoty odpisu aktualizującego wartość pozostałych aktywów niefinansowych w wysokości 220.677 zł (Zob. Nota 5), z czego 36.509 zł zostało alokowane do wartości niematerialnych.

Koncesje/zezwozenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwolenia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi od 1 do 4 lat.

Koncesje/zezwozenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwolenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 4 lata.

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

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

Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A”, połączona z Netią w październiku 2008 r.), otrzymały rezerwację częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwolenie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwolenia wynosi 9 lat.

9. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu	60.768	59.952
Zwiększenia	369	816
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	(26.500)	-
Wartość brutto na koniec okresu.....	34.637	60.768
Umorzenie na początek okresu	(12.123)	(11.316)
Amortyzacja	(653)	(807)
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	5.417	-
Umorzenie na koniec okresu	(7.359)	(12.123)
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu.....	(3.561)	(13.062)
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość (Nota 5).....	838	9.501
Przeniesienie na rzeczowe aktywa trwałe	1.844	-
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu.....	(879)	(3.561)
Wartość netto na początek okresu	45.084	35.574
Wartość netto na koniec okresu	26.399	45.084

Zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu oferowania do potencjalnej transakcji leasingu zwrotnego jednego z trzech budynków stanowiących byłą siedzibę Spółki i z dniem 31 marca 2011 r. budynek ten został przeklasyfikowany do rzeczowych aktywów trwałych. W przeklasyfikowanym budynku znajdują się urządzenia istotne dla funkcjonowania sieci telekomunikacyjnych Netii. Pozostałe budynki i grunt prezentowane jako nieruchomości inwestycyjne nie są niezbędne do działalności operacyjnej Spółki. Nieruchomości inwestycyjne są obecnie dzierżawione stronom trzecim i w dalszym ciągu są oferowane na rynku w celu sprzedaży lub wspólnej z kontrahentem modernizacji. Przychody z dzierżawy wyniosły w roku 2011 1.018 zł i zostały wykazane jako pomniejszenie kosztów utrzymania biura w kosztach ogólnego zarządu.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej na dzień 10 lutego 2012 r. została wyceniona przez niezależnego, wykwalifikowanego rzeczoznawcę na kwotę 31.384 zł. Wycena nie zmieniła się znacząco od dnia bilansowego.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

10. Zapasy

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały.....	235	63
Towary.....	4.758	10.546
Przeniesienie na środki trwałe w budowie	(1.391)	-
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(356)	(166)
Zapasy, netto	3.246	10.443

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. Netia rozpoznała odpowiednio 10.686 zł i 18.654 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży". Ponadto w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. uprzednio rozpoznane odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 71 zł zostały wykorzystane.

11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek	199.058	159.958
Odpis aktualizujący należności handlowe	(37.239)	(26.154)
Należności handlowe, netto	161.819	133.804
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych.....	3.761	16.068
Pozostałe należności	4.635	3.840
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(284)	(235)
Pozostałe należności, netto	4.351	3.605
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	27.222	29.222
	197.153	182.699
W tym:		
Krótkoterminowe	169.837	182.482
Długoterminowe	27.316	217

W dniu 12 grudnia 2011 r. została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Netią a jej spółką zależną Netia Brand Management. Zgodnie z umową Netia udzieliła pożyczki w wysokości 10 zł. Oprocentowanie pożyczki w stosunku rocznym odpowiada 1 Rocznej stopie WIBOR z dnia wypłaty pożyczki – powiększonej o 3 punkty procentowe. Odsetki będą naliczane i spłacane za okresy kwartalne. Spłaty pożyczki wraz z odsetkami dokonano w dniu 30 stycznia 2012 r.

W dniu 14 grudnia 2011 r. został podpisany aneks do umowy pożyczki z dnia 14 listopada 2007 r. (przejętej przez Netię na podstawie umowy nabycia udziałów Crowley – zob. Nota 7) pomiędzy Netią a jej spółką zależną Crowley. Na podstawie aneksu Netia udzieliła pożyczki w w wysokości 27.099 zł. Oprocentowanie pożyczki w stosunku rocznym odpowiada WIBOR 3M z dnia wypłaty pożyczki – powiększonej o 4 punkty procentowe. Odsetki będą naliczane i spłacane za okresy kwartalne.

Efektywna stopa procentowa pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosła w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. odpowiednio 7,34 % i 6,9 %.

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 5.720 zł i 9.161 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na dzień 31 grudnia 2010 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 53.097 zł oraz 48.326 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy	3 – 6 miesięcy	Powyżej 6 miesięcy	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Na dzień 31 grudnia 2011 r.....	44.299	2.830	5.968	53.097
Na dzień 31 grudnia 2010 r.....	40.728	5.882	1.716	48.326

Ponadto na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. kwoty wynoszące odpowiednio 827 zł i 929 zł zostały wyłączone z pozostałych należności ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych	25.903	39.693
Koszty dzierżaw poniesione z góry	1.603	1.604
Obsługa IT	1.486	2.334
Ubezpieczenia	295	302
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.	3.323	4.089
	32.610	48.022
W tym:		
Krótkoterminowe	21.971	37.518
Długoterminowe	10.639	10.504

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	42.803	168.612

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 3,84% i 3,2%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz na 31 grudnia 2010 r. kwoty odpowiednio 630 zł i 339 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.110	2.110

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania stanowiła depozyt sądowy.

14. Inne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosły 1.892 zł (1.532 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 383 zł został skapitalizowany a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 22 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 1.486 zł.

Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosły 2.060 zł (1.669 zł po uwzględnieniu podatku). W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 2.314 zł została skapitalizowana, strata netto w kwocie 264 zł zmniejszyła przychód finansowy z powodu nadwyżki kwoty zrealizowanych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 5 zł została ujęta jako przychód finansowy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 1.514 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody (PLN)
Na 31 grudnia 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.915	4.530	1.692	(52)	1.892
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.015	1.380	1.031	(32)	-
Na 31 grudnia 2010 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.700	2.380	77	(408)	2.060
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	4.380	1.330	40	(441)	-

Instrumenty zabezpieczające nie będące instrumentami pochodnymi

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiadała saldo środków pieniężnych w wysokości 736 USD zakupionych w wyniku realizacji zabezpieczających transakcji terminowych i zakwalifikowanych jako instrument zabezpieczający w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowaną płatnością korekty ceny nabycia zgodnie z Umową Warunkową nabycia udziałów w Crowley. Zyski z wyceny tego instrumentu do wartości godziwej, rozpoznane w innych całkowitych dochodach na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosły 203 zł (165 zł, po uwzględnieniu podatku).

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Na dzień 31 grudnia 2010 r., wartość bieżąca posiadanych przez Netię 52-tygodniowych bonów skarbowych wynosiła 171.616 zł

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat obejmują posiadane Netie papiery wartościowe znajdujące się w obrocie.

15. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.458.229 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W 2011 r. Spółka wyemitowała Spółka wyemitowała 2.142.835 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez czterech członków Zarządu oraz niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia 26 maja 2010 r, w którym odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym 61.059 akcji wyemitowanych w 2010 r., zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2011 r., wyemitowano 2.263.711 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 2.263.711 zł.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 391.601.064 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia posiadała 9.775.000 akcji własnych. W dniu 15 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 stycznia 2012 r. Umorzenie akcji w styczniu 2012 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 39.807.145 zł.

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2011 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Third Avenue Management LLC.....	69.988.577	17,87
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	48.010.027	12,26
SISU Capital Limited I podmioty powiązane.....	44.336.534	11,32
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy.....	229.266.926	58,55
	391.602.064	100,00

Pozostały kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 2 czerwca 2011 r., postanowiło, że zysk netto Spółki za rok 2010 w łącznej wysokości 267.032 zł zostanie przeniesiony na kapitał zapasowy, który może zostać przeznaczony na sfinansowanie programu nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia lub na wypłatę przyszłej dywidendy.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 735.383 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 2010 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Opcje				
Stan na początek okresu	5,87	53.245.436	5,84	53.946.373
Przyznane.....	-	-	6,59	350.000
Wykonane.....	3,60	(6.815.685)	3,50	(570.937)
Wygasłe.....	6,33	(675.000)	5,61	(480.000)
Stan na koniec okresu.....	6,20	45.754.751	5,87	53.245.436

Na dzień 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470 w porównaniu do 87.877.470 na dzień 31 grudnia 2010 r. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. odpowiednio 45.754.751 i 53.245.436 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 44.304.751 oraz 46.788.436. Okres nabywania uprawnień do opcji wynosi nie więcej niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2011 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 1 rok. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 1.037 tys. zł i 5.809 tys. zł.

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Planem 2011 została upoważniona Rada Nadzorcza Netii. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Okres nabywania uprawnień do opcji wynosi trzy lata, z zastrzeżeniem, że niespełnienie celów ustalonych przez Radę Nadzorczą może skutkować wygaśnięciem opcji. Najpóźniejsza data wykonania tych opcji może być nie później niż 26 maja 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza przyznała 1.725.000 opcji członkom Zarządu i upoważniła Zarząd do przyznania 2.186.382 opcji kluczowym pracownikom Grupy Netia. Na podstawie tego upoważnienia Zarząd przyznał 1.928.000 opcji kluczowym pracownikom Grupy Netia. Na dzień 31 grudnia 2011 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8,5 roku. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji będącego różnicą pomiędzy ceną akcji na dzień wykonania opcji a ceną realizacji opcji i ograniczonego do połowy jednej akcji serii L za każdą zrealizowaną opcję. Cena realizacji, w zależności od umowy, wynosi od 5,23 zł do 5,64 zł za jedną akcję. W dniu przyznania wartość godziwa przyznanych opcji wynosiła 6.521 tys. zł.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

strat w związku z wyceną opcji wyniósł 933 tys. zł.

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	-	-	-	-
Przyznane	5,24	3.653.000	-	-
Wygasłe	5,24	(32.000)	-	-
Stan na koniec okresu	5,24	3.621.000	-	-

Z łącznej liczby przyznaczonych opcji na dzień 31 grudnia 2011 r pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło 3.621.000 z czego 42.000 opcji dotyczyło pracowników spółek zależnych.

16. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń	552	869
Rezerwa na sprawy sporne	726	726
Rezerwa na restrukturyzację	-	293
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	4.925	-
Rezerwa emerytalna	365	417
	6.568	2.305
W tym:		
Krótkoterminowe	5.945	1.342
Długoterminowe	623	963

	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restrukturyzacja (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	869	726	293	417	-	2.305
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat)	-	-	-	(52)	4.925	4.873
Wykorzystane w trakcie okresu	(391)	-	(293)	-	-	(684)
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat)	74	-	-	-	-	74
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	552	726	-	365	4.925	6.568

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

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

Rezerwa na sprawy sporne

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

Restrukturyzacja

Saldo pozostające na 31 grudnia 2010 r. obejmowało rezerwę na dokonane zwolnienia, co do których umowa o pracę jeszcze nie wygasła. Wpływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na restrukturyzację nastąpił w 2011 r.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych zostały obliczone przez niezależnego aktuarium przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań stanowi bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 5,75 % oraz 2 % stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

Zobowiązania z tytułu dopłaty do usługi powszechnej

Zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej (Zob. Nota 39) zostało obliczone z uwagi na to, że w następstwie decyzji wydanych przez Prezesa UKE możliwe jest oszacowanie kwoty udziałów Netii w dopłacie do kosztów świadczenia usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Udział Netii w przyznanej dopłacie został oszacowany na 4.925 zł za okres od 2006 r. do 8 maja 2011 r.

17. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	693,239	-
	693.239	-
W tym:		
Krótkoterminowy	178.823	-
Długoterminowy	514.416	-

Kredyt bankowy

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie, której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 693.239 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3 miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 8,0%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 9.252 zł

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

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

18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe	70.996	60.348
Zobowiązania inwestycyjne	33.640	58.596
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych	1.116	38
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19)	60.378	66.680
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	11.923	6.769
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2.581	7.331
Zobowiązania wobec byłych właścicieli nabytych jednostek zależnych	-	-
Pozostałe zobowiązania	8.575	8.776
	189.209	208.538
W tym:		
Krótkoterminowe	182.135	199.274
Długoterminowe	7.074	9.264

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.451 zł i 1.264 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

19. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Niezafakturowane inwestycje	231	255
Niezafakturowane usługi	21.467	24.486
Niezafakturowane rozliczenia międzyoperatorskie	21.451	20.704
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów	3.369	2.608
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń	12.195	16.962
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu	1.664	1.665
	60.377	66.680

20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry	32.667	26.064
Dzierżawy	21.626	22.364
Dotacje gmin	427	461
Pozostałe	2.883	2.582
	57.603	51.471
W tym:		
Krótkoterminowe	38.398	29.953
Długoterminowe	19.205	21.518

21. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	724.516	740.694
Abonamenty	508.613	484.565
Opłaty za połączenia	215.294	255.876
Inne	609	253
Usługi pośrednie głosowe	21.352	37.359
Transmisja danych	536.446	527.926
Rozliczenia międzyoperatorskie	75.430	68.394
Usługi hurtowe	133.045	122.225
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	48.227	21.405
Przychody telekomunikacyjne	1.539.016	1.518.003
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym	2.833	3.262
Przychody ze sprzedaży	1.541.849	1.521.265

22. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(237.115)	(223.218)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(513.272)	(513.215)
Wartość sprzedanych towarów	(10.685)	(18.654)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(248.663)	(243.816)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(10.241)	(10.875)
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty	(36.587)	(35.926)
	(1.056.563)	(1.045.704)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

23. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(45.492)	(50.147)
Prowizje	(27.505)	(38.642)
Usługi pocztowe	(32.221)	(35.130)
Outsourcing obsługi klienta	(31.006)	(32.761)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(5.720)	(9.161)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(20.789)	(27.155)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(78.740)	(81.716)
Restrukturyzacja	(158)	(241)
Pozostałe koszty	(32.505)	(23.354)
	(274.136)	(298.307)

24. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Usługi profesjonalne	(8.518)	(8.281)
Koszty IT	(9.917)	(10.415)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje	(10.754)	(11.588)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	(20.995)	(18.763)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(60.183)	(66.419)
Restrukturyzacja	(116)	(524)
Pozostałe koszty	(26.599)	(20.541)
	(137.082)	(136.531)

25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Wynagrodzenia	(128.710)	(134.911)
Koszt ubezpieczeń społecznych	(9.332)	(8.775)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”)	(9.017)	(8.882)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	(52)	(65)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych	(1.970)	(5.809)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	(1.217)	(682)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych	1.133	114
Restrukturyzacja	(273)	(765)
	(149.438)	(159.775)

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

26. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych.....	657	2.232
Noty debetowe	6.022	7.105
Przychody z tytułu porozumień	2.700	342
Porozumienie z Tele2 Sverige AB.....	-	1.461
Rozwiązanie rezerw	-	693
Umorzenie zobowiązań.....	886	4.591
Odzyskane należności.....	1.015	-
Odwroćenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych.....	1.534	308
Pozostałe przychody operacyjne	2.777	3.971
	15.591	20.703

27. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6)	(3.858)	(1.216)
	(3.858)	(1.216)

28. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	651	2.232
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2.997	8.229
Różnice kursowe, netto	34	(1.776)
	3.682	8.685

29. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek.....	7.803	4.621
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do wymagalności	7.488	4.645
Różnice kursowe zrealizowane	2.951	-
Zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 14)	1.486	1.514
Zyski z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 14)	-	5
Inne przychody finansowe	210	795
	19.938	11.580

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych i obligacji	(2.491)	(5.998)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(237)	(372)
Dyskonto rezerw	(74)	(85)
Srata z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej	-	(881)
Różnice kursowe, netto	-	(991)
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (zob. Nota 14)	(22)	(264)
Inne koszty finansowe	(753)	-
	(3.577)	(8.591)

30. Różnice kursowe, netto

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto	2.951	(1.776)
Koszty finansowe	-	(991)
	2.951	(2.767)

31. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r.	(34.183)	-
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.	(17.680)	-
Odroczony podatek dochodowy, netto	(49.654)	(26.036)
Obciążenie podatkowe.....	(101.517)	(26.036)

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

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

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

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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

Bieżący podatek dochodowy

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	326.521	293.068
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(62.039)	(55.683)
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów, dla których nie rozpoznano aktywa z tyt. podatku odroczonego.....	20.837	19.638
Dochody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(3.988)	(5.832)
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych.....	(16.319)	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość aktywów nie podlegających podatkowi dochodowemu	6.936	4.835
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych.....	-	4.740
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.919	6.266
Podatek dotyczący roku ubiegłego.....	(51.863)	-
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....	(101.517)	(26.036)

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowego szacunku, przeprowadzonego w oparciu o budżet na 2012 r. i biznes plan na lata 2012-2016 stwierdzono, 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.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2011 r.	31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	21.850	75.436
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	25.241	21.156
	<u>47.091</u>	<u>96.592</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	9.939	12.269
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	36.207	33.326
	<u>46.146</u>	<u>45.595</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>945</u>	<u>50.997</u>

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

Okres bieżący:

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

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

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Odsetki	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.....	6.245	16	14.219	21	1.658	4.211	26.370
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	5.059	(6)	15.714	42	(759)	(825)	19.225
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.....	<u>11.304</u>	<u>10</u>	<u>29.933</u>	<u>63</u>	<u>899</u>	<u>3.386</u>	<u>45.595</u>

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.....	82.937	2.819	1.925	14.497	42	840	734	103.794
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego.....	(9.155)	(329)	3.959	(895)	(7)	(449)	65	(6.811)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	-	-	(391)	-	(391)
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	73.782	2.490	5.884	13.602	35	-	799	96.592

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2011 r. w wysokości 398 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia wykazywała dodatkowo różnice przejściowe w wysokości 46.660 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 219.622 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 32.863 zł).

Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 16.319 zł związanego ze stratami podatkowymi w wysokości 85.890 zł ze względu na niewystarczające podstawy do oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 15.599 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 82.100 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	66.368	12.610
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	8.568	1.628
Pozostałe.....	7.164	1.361
	82.100	15.599

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

32. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	225.004	267.032
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	388.558.494	389.328.713
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,58	0,69

Rozwodniony zysk na akcję

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	225.004	267.032
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	388.558.494	389.328.713
Korekty:		
- Opcje na akcje.....	2.786.312	3.501.383
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	391.344.805	392.830.096
Rozwodniony zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,57	0,68

33. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. oraz nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Pierwszy program odkupu akcji własnych zatwierdzony w ramach Ogólnego Programu rozpoczął się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach Programu kwotę do 60.000 zł. i może nabyć akcje stanowiące nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i program został zakończony.

Netia może rozpocząć dalszy odkup akcji własnych Spółki po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej. Zarząd postanowił przeznaczyć 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej zgodnie z Ogólnym Programem.

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

34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Należności	(16.586)	27.378
Zapasy	5.806	(8.082)
Rozliczenia międzyokresowe.....	15.028	(25.035)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	207
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9.492	(30.644)
Przychody przyszłych okresów	6.132	9.446
	19.872	(26.730)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Odsetki otrzymane.....	7.803	4.621

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	(1.105.731)	(5)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	(1.105.731)	(5)

Transakcje bezgotówkowe:

W 2010 r. Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 2.365 zł. W 2011 r. Spółka nie zawierała umów leasingu finansowego.

35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Esz,
- Piotr Nesterowicz,
- Tom Ruhan.

W dniu 23 listopada 2011 r. pan Piotr Nesterowicz złożył rezygnację ze stanowiska członka zarządu ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2011 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje w ramach Planu 2003 i Nowego Planu wynosiła 38.214.064 opcji, z czego 35.389.064 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiła 5,30 zł.

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

	Plan 2003 Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Razem Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Razem Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
Opcje				
Stan na początek okresu	40,771,814	-	40,771,814	40,771,814
Przyznane.....	-	1,725,000	1,725,000	-
Wykonane	(4,282,750)	-	(4,282,750)	-
Stan na koniec okresu.....	36,489,064	1,725,000	38,214,064	40,771,814

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2010 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 13.334.000 opcji, z czego 13.334.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2010 r. pan Jonathan Eastick posiadał 10.938.314 opcji, z czego 10.938.314 mogło zostać wykonane.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Grzegorz Esz – członek Zarządu Spółki – posiadał 4.454.000 opcji, z czego 3.066.500 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2010 r. pan Grzegorz Esz posiadał 4.166.500 opcji, z czego 1.433.250 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.121.750 opcji, z czego 5.834.250 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2010 r. pan Piotr Nesterowicz posiadał 6.666.500 opcji, z czego 4.466.500 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2010 r. pan Tom Ruhan posiadał 5.666.500 opcji, z czego 5.666.500 mogło zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał odpowiednio 393.716 i 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 592.379 i 253.593 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 499.175 i 50.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Benjamin Duster – przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 21.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 40.000 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 20.001 i 6.000 akcji Spółki.

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

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła odpowiednio 640.000 i 520.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabywanie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych świadczeń w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 1.217 tys. zł (682 tys. zł w 2010 r.).

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. wyniosły odpowiednio 5.832 zł i 6.104 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. odpowiednio 1.315 zł i 4.702 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. wyniosły odpowiednio 840 zł i 830 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 194 zł i 232 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	-	4.400
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	-	24.022
Netia Corpo Sp. z o.o.	-	80
Netia Brand Management Sp. z o.o.	10	-
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	27.099	-
	27.109	28.502
Naliczone odsetki od pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	-	280
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	-	437
Netia Corpo Sp. z o.o.	-	2
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	113	-
	113	719
	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	1.498	14.966
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	18	119
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o. (wniosek o likwidację złożony 31 października 2011 r.)	4	2
Netia Corpo Sp. z o.o.	6	97
eTychy Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 31 stycznia 2011 r.)	-	267
Global Connect Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	386
Netia2 Sp. z o.o.	6	6
Multiplay Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	225
Zax. eu Sp. z o.o.	49	-
Saite Sp. z o.o.	8	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.	11	-
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	1.811	-
Telefonia Dialog S.A.	344	-
Petrotel Sp. z o.o.	6	-
	3.761	16.068
	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	26	16
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	2	14
eTychy Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 31 stycznia 2011 r.)	-	8
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	69	-
Telefonia Dialog S.A.	1.019	-
	1.116	38

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 wyniosły odpowiednio:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.*	16.143	10.252
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	11	11
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.....	13	8
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	360	327
Net 2 Net Sp. z o.o.	(32)	70
Netia 2 Sp. z o.o.....	13	269
Saite Sp. z o.o.....	19	429
ZAX.EU Sp. z o.o.	42	5
Netia Brand Management Sp. z o.o.	6	107
Telefonia Dialog S.A.	136	-
Crowley Data Poland Sp. z o.o.	559	-
Petrotel Sp. z o.o.....	3	-
	17.273	11.478
	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. (PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.	(182)	(236)
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	(243)	(227)
eTychy Sp. z o.o.	-	(73)
Telefonia Dialog S.A.	(374)	-
Crowley Data Poland Sp. z o.o.....	(34)	-
Petrotel Sp. z o.o.....	(6)	-
	(839)	(536)
Odsetki uzyskane / naliczone		
Internetia Sp. z o.o.	98	527
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	444	1.791
Net 2 Net Sp. z o.o.....	2	13
eTychy Sp. z o.o. (połączona prawnie z Internetią 31 stycznia 2011 r.).....	-	1
Crowley Data Poland Sp. z o.o.....	113	-
	657	2.332

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

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Badania sprawozdań finansowych Netii za lata 2010-2011 zostało przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	293	358
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	252	272
Usługi poświadczające	292	350
Razem	837	980

38. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2011 r. 11.671 zł, a na 31 grudnia 20 r. 13.869 zł, z czego odpowiednio 2.603 zł i 1.620 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	83.128	68.016
Od jednego do pięciu lat	129.557	119.968
Powyżej pięciu lat	60.443	40.615
	273.128	228.599

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 r. wyniosły odpowiednio 466.446 zł i 456.666 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu (por. Nota 16) w wysokości odpowiednio 4.858 zł i 2.638 zł.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	16.961	21.304
Od jednego do pięciu lat	14.912	35.219
Powyżej pięciu lat	6.433	6.042
	38.306	62.565

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawy sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r. wyniosły odpowiednio 31.439 zł i 35.495 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

Leasing finansowy

Na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 31 grudnia 2010 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2011 r. (PLN)	31 grudnia 2010 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	2.099	5.168
Od jednego do pięciu lat	442	2.163
Powyżej pięciu lat	-	-
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	2.541	7.331
Powiększone o obciążenia finansowe.....	80	289
Łączne minimalne opłaty leasingowe	2.621	7.620

39. Zobowiązania warunkowe

Usługa powszechna

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

TP SA złożyła do Prezesa UKE wnioski o przyznanie dopłaty do poniesionych kosztów świadczenia usługi powszechnej. Wnioski dotyczą dopłaty do kosztów za okres od dnia 8 maja 2006 r. do dnia 31 grudnia 2010 r. Łączna kwota dochodzona przez TP SA we wszystkich wnioskach za lata 2006 - 2009 wyniosła 803.653 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,

tj. za okres świadczenia usługi powszechne w latach 2006 – 2009 na łączną kwotę 66.994 zł.

W czerwcu 2011 r. TP SA złożyła także wniosek o dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2010 r. na kwotę 269.436 zł. W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której przyznał dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych, w łącznej wysokości 55.102 zł.

TP SA oraz KIGEIT złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie przez Prezesa UKE sprawy zakończonej wydaniem ww. decyzji.

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

Na podstawie najlepszego szacunku Zarządu odnośnie udziału Netii w rynku w latach 2006-2011 i decyzji Prezesa UKE z maja 2010 r. i stycznia 2012 r. przynajmniej TP SA łącznie 122.096 zł dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2010, Netia wykazała w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. rezerwę na potencjalne zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w wysokości 4.925 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.

W oparciu pełną o wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Spółki mogła wynieść około 39.420 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<u>Maksymalny udział w dopłacie</u> PLN	<u>Rezerwa</u> PLN
2006	4.803	26
2007	7.416	43
2008	6.239	55
2009	8.195	2.191
2010	9.575	1.958
2011	3.192	652
	39.420	4.925

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązków TP SA do świadczenia USO wygaś w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji, nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia USO po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie.

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

Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

Nadpłata podatku (nie w tysiącach)

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

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

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

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

W dniu 30 grudnia 2011 r. i 22 lutego 2012 r. Netia otrzymała zwrot 6,4 mln zł i 1,4 mln zł odpowiednio, dotyczące zapłaconych odsetek za zwłokę, a następnie zwróconych przez organy podatkowe jako nienależnie zasądzone.

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

Netia podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby i będzie się domagać zwrotu kwoty 50,5 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego.

40. Zdarzenia po dniu bilansowym (nie w tysiącach)

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (Zob. Nota 17 Kredyty i pożyczki). W rezultacie tych transakcji, zannualizowany wpływ wzrostu / spadku rynkowych stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wzrost / spadek kosztów odsetkowych zmniejszył się z 3.255.220 zł do 1.756.182 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zastawy rejestrowe

Na podstawie umowy kredytowej (Zob. Nota 17 Kredyty i pożyczki), w dniu 26 stycznia 2012 r. do rejestru zastawów został wpisany zastaw rejestrowy na 19.598.000 akcji Dialogu o wartości nominalnej 25 zł każda i łącznej wartości nominalnej 489.950.000 stanowiących 100% kapitału zakładowego Dialog oraz uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Dialog.

W dniu 7 lutego 2012 r. do rejestru zastawów został wpisany zastaw rejestrowy na 6.220.980 udziałach w Netii Brand Management o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 311.049.000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego Netii Brand Management oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netii Brand Management.

Otwarcie likwidacji jednostki zależnej

W dniu 27 lutego 2012 r. Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS otwarcia likwidacji spółki zależnej Emitenta: In2Loop Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka Zależna”). Uchwałę o rozwiązaniu Spółki Zależnej podjęto w dniu 27 października 2011 roku. Wpis otwarcia likwidacji w rejestrze przedsiębiorców dla Spółki Zależnej nastąpił w dniu 30 grudnia 2011. Emitent ma 100% udziałów Spółki Zależnej. Spółka Zależna została nabyta jako spółka w 100% kontrolowana przez Tele2 Polska sp. z o.o. we wrześniu 2008 roku i od tego czasu nie prowadzi aktywności gospodarczej.

Zmiany kapitału zakładowego

W dniu 30 stycznia 2012 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano wpisu obniżenie kapitału zakładowego Spółki (zob. również Nota 15). W wyniku umorzenia akcji własnych Spółki nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł, obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 49.582.145 zł oraz utworzenie pozostałego kapitału rezerwowego w wysokości 9.775.000 zł.

W wyniku wykonania opcji na akcje w lutym 2012 r., w dniu 8 marca 2012 r. wyemitowano 36.039 akcji, co spowodowało wzrost kapitału zakładowego Spółki do wysokości 381.863.103 zł.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia.....	3
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia	3
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach	5
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)	6
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia	7
2	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia	8
2.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	8
2.2	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2011 roku.....	23
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia	26
3	Sytuacja finansowa Grupy Netia	27
3.1	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	27
3.2	Rachunek zysków i strat	27
3.3	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	28
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	28
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	29
3.6	Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach.....	29
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia	29
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu	29
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2011 roku.....	30
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	31
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych	31
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2011 roku	32
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	34
4.7	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	35
4.8	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia	35
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy	35
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)	35
5.2	Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)	35
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	36
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki	36
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta	36
5.6	Nabycie akcji własnych.....	36
6	Inne informacje	37
6.1	Transakcje ze stronami powiązanymi.....	37
6.2	Prognoza Netii na rok 2012 oraz prognoza średnioterminowa i długoterminowa (nie w tysiącach).....	37
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	37
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	38
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym (nie w tysiącach).....	38

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zamieszczone poniżej Sprawozdanie z działalności Netia S.A. zostało sporządzone z punktu widzenia Grupy Netia, gdyż – zdaniem Zarządu – chcąc opisać dokonania Emitenta, nie można traktować Netii S.A. rozdzielnie od całości Grupy Netia.

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

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

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. i jej jednostki zależne Saite Sp. z o.o., E-IMG Internet Intermedia Group Sp. z o.o., ZAX.EU Sp. z o.o., Silesia Multimedia Sp. z o.o., Netsystem Sp. z o.o., Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o., ComNet ITT Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy Telefonii DIALOG S.A. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG S.A. oraz jej jednostek zależnych:

- Avista Media Sp. o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym)
- Petrotel Sp. z o.o. (99.99% udziałów w kapitale zakładowym)

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Połączenie jednostek

W dniu 31 stycznia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Internetia Sp. z o.o. („Internetia”) z jej spółką zależną E-Tychy Sp. z o.o. („E-Tychy”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki E-Tychy na Internetię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Internetii oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 31 stycznia 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Global Connect Sp. z o.o. („Global Connect”) z jej spółką zależną SSI Net Sp. z o.o. („SSI Net”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku SSI Net na Global Connect (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Global Connect oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 31 maja 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Global Connect z jej spółką zależną Fornet Sp. z o.o. („Fornet”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Fornet na Global Connect (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Global Connect oraz bez wymiany udziałów.

W dniu 30 listopada 2011 r. nastąpiło połączenie spółki Internetia z jej spółkami zależnymi Global Connect, Multiplay Polska Sp. z o.o. („Multiplay”), Igloonet Sp. z o.o. („Igloonet”), Netpro Sp. z o.o. („Netpro”), Pronet Sp. z o.o. („Pronet”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku nabytych spółek na Internetię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Internetii oraz bez wymiany udziałów.

Nabycia

Nabycie Telefonii Dialog S.A. od KGHM Miedź S.A.

W dniu 16 grudnia 2011 r. Netia nabyła 19.598.000 akcji (nie w tysiącach) spółki Telefonii Dialog S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Dialog”), o wartości nominalnej 25 zł (nie w tysiącach) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 489.950 zł, które stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Dialog i reprezentują 100% głosów na walnym zgromadzeniu Dialog. W wyniku nabycia akcji Netia została pośrednim właścicielem dwóch znaczących spółek zależnych od Dialogu: Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) i Avista Media Sp. z o.o. („Avista”).

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

Dialog jest operatorem telefonii stacjonarnej świadczącym usługi w oparciu o swoją własną oraz dzierżawioną sieć telekomunikacyjną, przede wszystkim w regionie województwa dolnośląskiego, w tym usługi telefonii stacjonarnej, szerokopasmowego dostępu do internetu oraz telewizji, a także usługi telefonii komórkowej oraz mobilnego dostępu do internetu w oparciu o umowę MVNO z operatorem usług komórkowych. Petrotel jest operatorem telefonii stacjonarnej głównie w mieście Płock, a Avista jest centrum obsługi klienta.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie Crowley Data Poland Sp. z o.o. od Crowley Data, L.L.C. i Crowley Poland, L.L.C

W dniu 14 grudnia 2011 r. Netia nabyła od Crowley Data, LLC oraz Crowley Poland, LLC („Sprzedający”) 197.862 udziały (nie w tysiącach) spółki Crowley Data Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Crowley”), które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym CDP i reprezentują 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Crowley („Udziały”).

Łączna cena nabycia przedsiębiorstwa wyniosła 30.797 USD i została uregulowana poprzez spłatę pożyczki udzielonej Crowley przez Sprzedających, a pozostała kwota stanowiła zapłatę za 100% udziałów. Zgodnie z umową, cena nabycia Udziałów została skorygowana o różnicę pomiędzy określonymi wartościami w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 r. a odpowiednimi wartościami określonymi w bilansie Crowley sporządzonym na dzień 30 listopada 2011 r.

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

Bezpośrednio po podpisaniu umowy nabycia Udziałów zapłacono depozyt w wysokości 5.000 zł i kwota ta została wliczona do ceny nabycia. W dniu 14 grudnia 2011 r. Spółka zapłaciła 91.894 zł (po pomniejszeniu o zyski z transakcji zabezpieczających) za wszystkie udziały w Crowley (włączając w to spłatę pożyczki udzielonej Crowley) i na dzień 31 grudnia 2011 r. utworzyła rezerwę na korektę ceny nabycia w wysokości 4.055 zł. W rezultacie Netia oczekuje, że cena nabycia na zamknięcie transakcji wyniesie w przybliżeniu 100.950 zł, w tym wartość przedsiębiorstwa 97.589 zł, a środki pieniężne i ich ekwiwalenty 3.361 zł.

Crowley jest podmiotem świadczącym usługi telekomunikacyjne w obszarze transmisji danych, usług głosowych oraz dostępu do internetu dla klientów biznesowych.

Nabycie operatorów Ethernetowych i innych spółek

W dniu 30 marca 2011 r. Interneta, jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 200 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Netpro Sp. z o.o. („Netpro”) o wartości nominalnej każdego udziału 500 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 600 zł.

W dniu 28 czerwca 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 45.740 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Saite Sp. z o.o. („Saite”) o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość godziwa łącznej zapłaty przekazanej za wszystkie powyższe udziały na dzień nabycia wynosi 2.331 zł.

W dniu 23 sierpnia 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 1.000 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym E-IMG Internet Intermedia Group Sp. z o.o. („E-IMG Internet”) o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 2.764 zł.

W dniu 30 września 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 21.000 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym ZAX.EU Sp. z o.o. („ZAX.EU”) o wartości nominalnej każdego udziału 50 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 2.960 zł.

W dniu 2 listopada 2011 r. Spółka nabyła 100% kapitału zakładowego w Dieciesiątej Sp. z o.o. (obecnie Netia Brand Management Sp. z o.o.) Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 8 zł.

W dniu 18 listopada 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 275 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Silesia Multimedia Sp. z o.o. („Silesia”), o wartości nominalnej każdego udziału 500 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 3.712 zł.

W dniu 16 grudnia 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Netsystem Sp. z o.o. („Netsystem”), o wartości nominalnej każdego udziału 1.000 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 2.890 zł.

W dniu 21 grudnia 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 110 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o. („Intergeo”), o wartości nominalnej każdego udziału 1.000 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 1.206 zł.

W dniu 29 grudnia 2011 r. Interneta zawarła umowę nabycia 433 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym ComNet ITT Sp. z o.o. („ComNet”), o wartości nominalnej każdego udziału 1.000 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 6,707 zł.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

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

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

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

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

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki internetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 34 takie spółki z łączną liczbą 124.887 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto Grupa Netia nabyła 10.723 (nie w tysiącach) klientów i sieci od innych operatorów internetowych.

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

W styczniu 2011 Spółka ogłosiła swoją strategię do 2020 roku, która między innymi zawiera plany świadczenia usług telewizyjnych i kontentowych przez szerokopasmowy dostęp do internetu jak również inwestycji w modernizację istniejącej sieci miedzianej i ethernetowej w celu istotnego zwiększenia przepustowości łączy. Do końca 2011 r. Grupa wprowadziła usługi TV i zmodernizowała 556.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci telekomunikacyjnej do standardu nowej generacji (NGA).

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. i Petrotel Sp. z o.o. („Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”), 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 jest call center świadczącym głównie usługi obsługi klienta dla Dialog S.A.

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

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Emitenta w latach 2010 – 2011 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:.....	724.516	47%	740.694	49%
Abonamenty.....	508.613	33%	484.565	32%
Opłaty za połączenia.....	215.294	14%	255.876	17%
Usługi pośrednie głosowe.....	21.352	1%	37.359	2%
Transmisja danych.....	536.446	35%	527.926	34%
Rozliczenia międzyoperatorские.....	75.430	5%	68.394	4%
Usługi hurtowe.....	133.045	9%	122.225	8%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	48.227	3%	21.405	3%
	1.539.016	100%	1.518.003	100%
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym.....	2.833	0%	3.262	0%
	1.541.849	100%	1.521.265	100%

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

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

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

Na koniec roku 2011 rynek usług szerokopasmowych liczył 6,3 miliona abonentów, w porównaniu do 6,0 milionów na koniec 2010 roku. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w 2011 roku wynosiła tym samym 45% wykazując wciąż tendencję wzrostową. Baza klientów usług telefonii stacjonarnej spadła z poziomu 9,4 milionów na koniec 2010 r. do 8,8 milionów na koniec 2011 r. i nadal charakteryzuje się trendem spadkowym. Penetracja tą usługą na koniec 2011 r. wynosiła 63% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju. Rynek płatnej telewizji wzrósł w Polsce z poziomu około 11 milionów w 2010 r. do ponad 11,5 miliona usług w 2011r. i był zdominowany głównie przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

Rynek usług szerokopasmowego dostępu do Internetu wykazuje najwyższą dynamikę wzrostu ze wszystkich segmentów stacjonarnych usług telekomunikacyjnych i oczekuje się, że trend ten będzie kontynuowany w najbliższych latach. Grupa Netia utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy TP (operatora dominującego). Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła – uwzględniając akwizycje - do 911.570 na dzień 31 grudnia 2011 r. z poziomu 690.247 na koniec 2010 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług szerokopasmowych wzrósł z 11,5% do 14,4%. Jednocześnie, na koniec 2011 roku Grupa Netia posiadała 1.744.723 linii telefonii stacjonarnej, z czego 656,212 było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, a 962,332 było klientami usługi WLR i 126.189 LLU (VoIP). Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej wzrósł z 13,2% do 19,9% włączając akwizycję.

Obecnie Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 15% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2011 r. Netia obsługiwała 396.853 klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej, w tym sieci Ethernetowych. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów oraz reżimów regulacyjnych. Jednocześnie Grupa Netia kontynuuje znaczące inwestycje w modernizację własnej sieci miedzianej oraz sieci Ethernetowych do standardów NGA, co ma umożliwić oferowanie klientom dużo większej prędkości transmisji danych, jak również dostarczanie usług telewizyjnych. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia obejmowała około 786 tys. gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (PON,FTTB,VDSL). Dodatkowo, Grupa Netia obejmowała około 476 tys. dodatkowych gospodarstw domowych w zasięgu usługi IPTV, gdzie Spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2011 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 132.532 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 115.194 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2010 r., w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 603 tys. gospodarstw domowych. W 2011 r. Grupa Netia nabyła łącznie dziewięć sieci Ethernetowych (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) pozyskując łącznie 22.823 aktywnych klientów i dostęp do 104 tys. kolejnych gospodarstw domowych w zasięgu sieci. Dalsza konsolidacja rozdrobnionego polskiego rynku operatorów Ethernetowych pozostaje jednym z celów strategicznych Spółki.

Na koniec 2011 roku usługi telekomunikacyjne zrealizowane w technologii WiMAX, w oparciu o 100 działających stacji bazowych, były dostępne w 181 miejscowościach. Liczba klientów korzystających z usług w technologii WiMAX wzrosła do 19.130 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 18.974 klientów według stanu na koniec 2010 roku. Wykorzystując sieć stacji bazowych instalowanych w ramach projektu WiMAX, Grupa Netia zamierza rozszerzyć swoją działalność na kolejne miasta i tereny podmiejskie, oferując pełen zakres usług telekomunikacyjnych (usługi telefoniczne, dostęp do Internetu i transmisja danych).

W 2011 r. Netia kontynuowała poszerzenie zasięgu usług LLU. Na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, osiągając około 4.9 miliona klientów. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia obsługiwała 184.229 klientów usług LLU w stosunku do 126.895 na dzień 31 grudnia 2010 r. Baza klientów LLU zawiera 106.968 klientów zmigrowanych z usług BSA o niższych marżach. Na koniec 2011r. Netia obsługiwała średnio 261 klientów na jeden węzeł w porównaniu do 248 klientów na jeden węzeł pod koniec 2010 r.

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

W następstwie akwizycji spółek Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland w grudniu 2011 r. przychody pro-forma Grupy Netia wzrosły o prawie 40%, natomiast ilość świadczonych usług zwiększyła się o ponad 50%. Ponadto, wraz z ambitnym planem osiągnięcia istotnych synergii z połączenia działalności operatorów, Grupa Netia szacuje dalszy wzrost rentowności na poziomie operacyjnym oraz netto, jak również wraz z optymalizacją nakładów kapitałowych, a w konsekwencji stopniowy wzrost przepływu wolnych środków pieniężnych w nadchodzących latach.

Naszym wiodącym celem jest dalsze umocnienie pozycji lidera wśród operatorów alternatywnych na polskim rynku usług szerokopasmowych. Planujemy uzyskanie łącznie miliona klientów Internetu szerokopasmowego do końca 2012 roku, do czego znacząco przyczynią się akwizycje Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland, jako że już na koniec 2011 r. Grupa Netia posiadała ponad 900 tysięcy klientów dostępu szerokopasmowego. Grupa Netia zakłada dalsze konsekwentne umacnianie pozycji rynkowej na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych i głosowych do 2020 roku. Nastąpi to głównie poprzez dostęp oparty o lokalną pętlę abonencką (LLU), dostęp hurtowy Bitstream Access (BSA) oraz własną sieć miedzianą zmodernizowaną do standardów NGA w wybranych obszarach oraz o sieci Ethernetowe. Dzięki postępom w modernizacji infrastruktury Grupa Netia już dziś oferuje swoim klientom szeroki zakres usług IPTV wraz z ofertą naziemnej telewizji cyfrowej (DTT) oraz treści na żądanie (VOD), jako uzupełnienie obecnego portfela usług. Istniejąca sieć szkieletowa razem z sieciami dostępowymi w głównych aglomeracjach i miastach na terenie całego kraju umożliwi Grupie Netia dostarczanie pełnego pakietu usług 3play w większości lokalizacji tuż po ukończeniu procesu modernizacji sieci do wymagań NGA. Naszym priorytetem w tym obszarze jest znaczny wzrost penetracji bazy klientów w zakresie usług pakietowych (w tym 3play) włącznie z IPTV jak i rozwiązań „over-the-top” (OTT) poprzez pozyskanie klientów w obszarach zasięgu naszej sieci jak i do-sprzedaż usług obecnej bazie klientów.

Ponadto, po uwolnieniu ponad 700 pętli abonenckich na terenie całego kraju baza klientów obsługiwanych za pomocą LLU wzrosła do około 5 milionów gospodarstw domowych w zasięgu, co umożliwi dostarczanie usług w pakietach 2play (telefon i Internet) oraz potencjalnie usług w pakietach 3play (wraz z telewizją) w miarę modernizacji do standardów NGA na uwolnionych węzłach, co jest obecnie analizowane przez Grupę Netia. Naszym priorytetem pozostaje również dalsze dynamiczne powiększanie bazy klientów obsługiwanych przez LLU, dzięki pozyskiwaniu nowych klientów na obszarach w zasięgu uwolnionych pętli abonenckich jak i migrację na LLU klientów obsługiwanych obecnie przy pomocy BSA oraz WLR. Dodatkowo, selektywna modernizacja sieci miedzianej do potrzeb NGA będzie wspierać rozwój nowego portfela usług charakteryzujący się w szczególności wyższym potencjałem rentowności. Dzięki tym działaniom, oczekujemy poprawy rentowności świadczenia naszych usług oraz możliwości oferowania większej liczbie naszych klientów szerszego wachlarza usług. Naszym kluczowym priorytetem jest kontynuacja wzrostu udziału klientów kupujących od Spółki więcej niż jednej usługi, co ma wpływ na poprawę rentowności dzięki proporcjonalnej redukcji stałych kosztów działalności operatora.

W tym celu oferujemy mobilne usługi głosowe dla klientów biznesowych, zarówno jako rozszerzenie już wykorzystywanych pakietów biznesowych, jak i samodzielne usługi komórkowe. W 2009 roku uruchomiliśmy usługi mobilnego dostępu do Internetu dla klientów indywidualnych oraz biznesowych. Obie te usługi są realizowane we współpracy z operatorem usług mobilnych P4. Po akwizycji Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland podpisaliśmy dodatkowe umowy o współpracy z Polkomtelem oraz Orange mające na celu wzbogacenie naszej oferty dla klientów biznesowych i indywidualnych.

Kolejnym elementem naszej strategii jest utrzymanie i wzmacnianie naszej pozycji w segmencie klientów korporacyjnych i hurtowych. Zamierzamy skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczaniu dodatkowych nakładów inwestycyjnych. W przyszłości będziemy dążyć do pozyskania większego niż dotychczas udziału kontraktów transmisyjnych, tak aby przyspieszyć wzrost tego segmentu. W segmencie hurtowym naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji i które są postrzegane jako mało ryzykowne i przynoszące zyski. Akwizycja Crowley Data Poland przyczyni się znacząco do wzmocnienia pozycji Grupy Netia w segmencie klientów korporacyjnych ze względu na fakt, iż nabyta spółka dysponuje rozwiniętą infrastrukturą bezprzewodową LMDS. Spółka ocenia, że dzięki tej technologii czas dostarczenia usługi klientom korporacyjnym oraz czas wdrożenia rozwiązań backupowych ulegnie znacznemu skróceniu, co dodatkowo wpłynie na przewagę konkurencyjną Grupy.

Wcześniej, bo we wrześniu 2008 roku Grupa Netia sfinalizowała transakcję przejścia Tele2 Polska, dzięki czemu uzyskaliśmy znaczący wzrost skali działania, a także istotny potencjał do sprzedaży naszych usług szerokopasmowych, usług dodatkowych oraz treści do bazy klientów Tele2 Polska. W trzecim kwartale 2009 roku zakończyliśmy przeprowadzanie działań integracyjnych, które pozwoliły nam osiągnąć synergii w wysokości 46 mln PLN rocznie od początku 2010 r., powyżej pierwotnych założeń. W przyszłości bierzemy pod uwagę możliwość dokonywania kolejnych akwizycji. W szczególności Grupa Netia planuje kontynuować przejmowanie lokalnych sieci opartych o technologię Ethernet oraz aktywne uczestniczenie w dalszej konsolidacji pomiędzy operatorami alternatywnymi, jeśli pojawią się takie możliwości. W 2009 roku Grupa Netia zrealizowała program redukcji kosztów oraz poprawy efektywności znany jako projekt „Profit”. Wdrożone inicjatywy pozwoliły nam obniżyć nasze koszty operacyjne o 140 mln PLN w 2010 roku, co pomogło nam osiągnąć zakładany poziom rentowności skorygowanej EBITDA w wysokości 23% w danym okresie. W 2011 r. udało nam się zwiększyć poziom rentowności do wysokości 25% marży skorygowanej EBITDA z celem 27.5% rentowności skorygowanej EBITDA w 2012 roku, i zakładamy, iż poziom ten będzie konsekwentnie wzrastał w przyszłości dzięki planowanym synergiiom z akwizycji Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland.

Istotnym elementem umożliwiającym realizację planów rozwoju Grupy Netii jest kultura organizacyjna zorientowana na potrzeby klientów, przedsiębiorczość oraz skuteczność w działaniu. Naszym celem jest utrzymanie ducha dynamizmu oraz pro-aktywności, co pozwoli nam skutecznie podejmować wyzwania stawiane przez rynek oraz naszych konkurentów.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe technologie (nie w tysiącach)

W związku z deregulacją rynku telekomunikacyjnego i znaczącym przyrostem liczby klientów w ostatnich latach, jak również akwizycją sieci Ethernet, Crowley oraz Dialog następuje dynamiczne zwiększenie pojemności sieci szkieletowej jak również poszerzanie zasięgu geograficznego sieci Netii w oparciu o infrastrukturę dostępową operatora dominującego. Równocześnie do zwiększenia zasięgu geograficznego sieci dostępowej, następuje rozwój sieci szkieletowej Netii realizowany w oparciu o infrastrukturę dzierżawioną od innych operatorów. Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu jest realizowany przez zwiększanie pojemności już istniejących punktów styku z TP dla usług opartych o regulacje BSA i LLU jak i budowę nowych punktów styku umożliwiających dostęp do klientów podłączonych za pośrednictwem urządzeń IP DSLAM. W roku 2011 został zakończony proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci miedzianej TP w oparciu o regulacje LLU. Na dzień 31 grudnia 2011 r., 707 węzłów LLU zostało uwolnionych przez Netię. Zbudowana sieć LLU umożliwi Netii dostęp do prawie 5 mln łączy dostępowych TP w całym kraju. Węzły dostępowe LLU budowane są w oparciu o najnowocześniejsze technologie dostępne na rynku, umożliwiające szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (IPTV, VOIP, MPLS, VoD, etc.). Netia zamierza przeprowadzić testy takich usług w pierwszej połowie 2012 r.

Równocześnie do inwestycji opartych o infrastrukturę TP następuje rozwój własnej infrastruktury dostępowej Netii w obszarze infrastruktury opartej o sieć miedzianą, gdzie wraz ze zwiększeniem penetracji dostępu do Internetu następuje unowocześnianie sieci dostępowej do standardu NGA (Next Generation Access) opartej na urządzeniach VDSL2 zwiększających przepustowość łączy dostępowych dla użytkownika końcowego do 80Mb/s. Wraz z akwizycjami operatorów sieci osiedlowych realizowanych w oparciu o technologię Ethernet, następuje modernizacja tych sieci nakierowana na ich przygotowanie do świadczenia usług multimedialnych wraz z wymianą urządzeń dostępowych umożliwiających centralne zarządzanie i automatyczne dostarczanie usług. Rezultatem modernizacji tych sieci wykonanej w technologii FTTH (Fiber to The Building) możliwe będzie dostarczanie łączy o przepustowości do 100Mb/s do każdego klienta. Pozyskane wraz z firmą Dialog sieci dostępowe miedziane będą modernizowane w technologii VDSL i technologii FTTH (Fibre To The Home) w zależności od warunków technicznych i ekonomicznych na poszczególnych obszarach. Równocześnie do inwestycji w sieć dostępową Netia rozwija nowoczesne systemy dostarczania usług multimedialnych (IPTV, Video on Demand, CDN, etc) w oparciu o modernizowaną sieć dostępową. Ważnym elementem rozwoju tych usług są inwestycje w dedykowane dla naszych klientów urządzenia końcowe takie jak np.: Netia Spot (WiFi router) oraz Netia Player.

2 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku (Strategia 2020). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia inwestorom długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz na sieciach Ethernetowych do przepustowości 50Mb i więcej (Next Generation Access „NGA”). Ponadto w grudniu 2011 r. Netia nabyła dwóch znaczących na polskim rynku operatorów telekomunikacyjnych – Telefonię Dialog oraz Crowley Data Poland. Obie akwizycje w dużym stopniu przyczyniły się do wzrostu skali operacji Grupy Netia. W związku z powyższym opublikowana Strategia może zostać zmieniona, tak by odzwierciedlić nową skalę działalności. W szczególności ogłoszona wstępna prognoza finansowa na 2012 r. oraz prognoza długoterminowych celów finansowych Spółki zawierają oczekiwany poziom nakładów inwestycyjnych związanych z projektem NGA, planowanych głównie na lata 2012 - 2013 oraz szereg wskaźników finansowych (KPI) dla Spółki w odniesieniu do przyszłej działalności operacyjnej. Spółka nie może z całą pewnością stwierdzić, iż planowane strategiczne inicjatywy w ramach Strategii 2020 zakończą się sukcesem, lub jeżeli tak się nie stanie, czy będzie to miało negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej pozycję finansową oraz pozycję rynkową.

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność

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

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

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

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

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w strukturę Grupy Netia. Przyszłe nabycia mogą się wiązać z przejęciem istniejących zobowiązań i ryzykiem wystąpienia zobowiązań

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

niejawnionych. Grupa Netia nie może zapewnić, że w przyszłości wystąpią korzystne możliwości przejęć bądź, gdy takie nastąpią, że ich wynikiem będzie udana integracja podmiotów nabytych z Grupą Netia. Nieudane włączenie nabywanych podmiotów w strukturę Grupy Netia oraz / lub brak możliwości uzyskania oczekiwanych synergii operacyjnych i strategicznych, może mieć negatywny wpływ na działalność Grupy Netia i jej sytuację finansową.

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, w grudniu 2011 r. Netia sfinalizowała transakcję nabycia dwóch dużych spółek telekomunikacyjnych: Telefonii Dialog i jej spółek zależnych oraz Crowley Data Poland. Potencjalne pełno-letnie synergie z tytułu tych akwizycji wyniosą, zgodnie z szacunkiem Zarządu, około 106.000 PLN. Zarząd oczekuje, że wszystkie projekty, które muszą zostać zrealizowane w celu osiągnięcia takich synergii, zostaną przeprowadzone w ciągu dwóch lat od daty akwizycji. Szacunek potencjalnych synergii jest wstępny i oparty na danych przekazanych przez Sprzedającego podczas badania „due diligence” i nie można zapewnić, że szacunek ten jest poprawny co do jego wartości i czasu realizacji. Zarząd opracowuje szczegółowy plan integracji przejętych spółek i, zależnie od wyników opracowanego planu, może zweryfikować szacunek możliwych do osiągnięcia synergii. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do nabycia spółek Dialog i Crowley.

Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog S.A.

Oprócz ogólnych ryzyk związanych z nabyciem biznesu o znaczącej skali po stronie nabywcy, nabycie Dialog S.A. 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 drugiej spółki. Proces prawdopodobnie potrwa przynajmniej rok, a pewne istotne synergie operacyjne zależą od tego, czy ta migracja przebiegnie pomyślnie. Problemy z migracją mogą spowodować problemy z billingiem i obsługą klientów dla całości lub istotnej części bazy klienckiej.
- Netia jest w połowie 3-letniego projektu modernizacji platform IT „Projekt Architektura Sieci” dla swojej podstawowej działalności. Jako część tego projektu, w 2013 r. po migracji systemu opisanej powyżej, musi zostać wybrany do wdrożenia system zarządzania relacjami z klientami. Wybór i wdrożenie systemu, który spełni wymogi formalne zarówno Netii, jak i dialogu stwarza istotne wyzwania logistyczne i operacyjne.
- klienci Dialogu są fakturowani co miesiąc z dołu, podczas gdy klienci Netii są fakturowani z góry, jak u większości polskich operatorów telekomunikacyjnych. Migracja do ujednoczonych zasad fakturowania może okazać się trudna, gdyż klienci Dialogu będą musieli zapłacić podwójną opłatę w jednym miesiącu, aby osiągnąć spójność z polityką Netii, co może spowodować niezadowolenie klientów.
- istotne elementy sieci Dialog są umieszczone na dzierżawionych lokalizacjach. Jeśli Dialog nie będzie mógł kontynuować dzierżawy tych lokalizacji po racjonalnych stawkach, może okazać się konieczne poniesienie istotnych kosztów zmiany lokalizacji lub wymiany infrastruktury, której to będzie dotyczyć.
- w ciągu ostatnich dwóch lat Dialog dokonał znaczących inwestycji w sieci PON zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Na dzień 31 grudnia 2011 r. Dialog nie otrzymał jeszcze większości dotacji i nie wywiązał się jeszcze z kilku warunków wymaganych przez PARP. Wziąwszy pod uwagę warunki rynkowe oraz projekt integracji z Netią, niektóre z tych wymagań mogą nie zostać spełnione i Dialog może nie otrzymać dofinansowania w kwotach pierwotnie planowanych.

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

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

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

Ryzyko technologiczne

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na nasze wyniki oraz sytuację finansową.

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

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

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

Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości

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

Ryzyko kursowe

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

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

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

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

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

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

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

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

W zakresie obowiązku kalkulacji w oparciu o koszty ponoszone, Prezes UKE w decyzji wyznaczającej operatora o znaczącej pozycji rynkowej wskazuje sposoby weryfikacji i ustalania opłat. W celu oceny prawidłowości wysokości opłat ustalonych przez operatora na którego nałożono obowiązek kalkulacji w oparciu o koszty ponoszone, Prezes UKE może zastosować sposoby weryfikacji opłat wskazane

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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

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

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

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

Ustawa o rozwoju zobowiązuje:

- właścicieli, użytkowników wieczystych i zarządców nieruchomości do zapewnienia przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który doprowadzi 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 wprowadza możliwość powstania nowych źródeł konkurencji dla Spółek Grupy ze strony JST i innych zainteresowanych podmiotów oraz ryzyko nadmiernej rozbudowy naszych istniejących sieci.

Minister Administracji i Cyfryzacji, oraz poprzednio Minister Infrastruktury, przeprowadził konsultacje projektu ustawy o zmianie Prawa telekomunikacyjnego oraz niektórych innych ustaw, w tym Ustawy o rozwoju (dalej „Projekt”), mających na celu implementację zmian pakietu dyrektyw 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009r. i miały zostać transponowane w maju 2011 r. Projekt m.in. zakazuje zawierania umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na okres dłuższy niż 24 miesiące i zobowiązuje przedsiębiorców telekomunikacyjnych do rozszerzenia oferty o umowy zawierane na okres 12 miesięcy (lub krótszy), rozszerza zakres obowiązkowej treści umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz obowiązki w zakresie bezpieczeństwa sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam) przez użytkowników usług. Projekt przewiduje również, m.in. zobowiązanie przedsiębiorców telekomunikacyjnych świadczących usługi w sieciach stacjonarnych do określenia w umowie z abonentem wartości wymienionych w Projekcie parametrów jakości usługi szerokopasmowego dostępu do sieci Internet wprowadzenie zasad odpowiedzialności za przeniesienie numeru niezgodnie z wolą abonenta, rozciągnięcie obowiązku świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zwiększenie obowiązków informacyjnych wobec Abonentów oraz rozszerzenie obowiązku przekazywania Prezesowi UKE danych dotyczących działalności telekomunikacyjnej przedsiębiorcy. Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji (dalej „KIGEiT”) uczestniczyła w konsultacjach zarówno założeń do Projektu, jak i jego poprzednich redakcji, składając stanowiska przeciwne tym, jak i niektórym innym projektowanym zmianom. Zarząd nie może jednak zapewnić, że uwagi KIGEiT zostaną uwzględnione oraz że w Projekcie ustawy nie będą nałożone inne obowiązki

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

na przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w tym na Spółki Grupy Netia. Państwa Członkowskie, w tym Polska, miały obowiązek dokonać implementacji nowych regulacji do 25 maja 2011 r. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego Sprawozdania proces dostosowania Prawa telekomunikacyjnego do nowego pakietu dyrektywy pozostaje w toku.

Na tym etapie nie można stwierdzić, w jakim brzmieniu i zakresie postanowienia Projektu zmienia obowiązującą ustawę Prawo telekomunikacyjne i jak znaczący będzie wpływ nowych wymogów europejskich na warunki prowadzenia działalności przez Spółki Grupy. Większość zmian opisanych powyżej może spowodować wzrost kosztów.

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

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

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

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

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej powinien zostać nałożony decyzją Prezesa UKE wydaną po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TP 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 31 grudnia 2010 r.

Termin na złożenie wniosku o dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r. jeszcze nie upłynął.

Łączna kwota dochodzona przez TP SA we wszystkich wnioskach za lata 2006 -2009 wyniosła 803.653 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,

tj. za okres świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2009 na łączną kwotę 66.994 zł.

TPSA oraz KIGEIT złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie przez Prezesa UKE spraw zakończonych wydaniem ww. decyzji. Na mocy decyzji z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał je w mocy.

TP SA zaskarżyła decyzje Prezesa UKE do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (dalej „WSA”). W dniu 3 lutego 2012 r. WSA oddalił skargi TP SA na decyzje przyznające dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2006 i 2007 r.

Zarząd jest przekonany o słuszności wydanych wyroków, jednak nie może zapewnić, że w sprawach z zaskarżenia przez TP SA decyzji przyznających dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej za kolejne lata jej świadczenia, także zostaną wydane wyroki oddalające żądania TP SA oraz, że w przypadku złożenia przez TPSA skarg kasacyjnych, zostaną one oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny, dzięki czemu kwoty dopłat przyznane w ww. decyzjach nie będą mogły być podwyższone.

W czerwcu 2011 r. TP SA złożyła wniosek o dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2010 r. na kwotę 269.436 zł. W dniu 10 stycznia 2012 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której przyznał dopłatę do kosztów świadczenia usługi powszechnej z tytułu świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych oraz usług telefonicznych za pomocą aparatów publicznych, w łącznej wysokości 55.102 zł. TPSA oraz KIGEIT złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie przez Prezesa UKE sprawy zakończonej wydaniem ww. decyzji.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Mimo że w ocenie Zarządu wnioski TP SA o ponowne rozpatrzenie sprawy nie powinien zostać uwzględniony, a dotychczas złożone wnioski o dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006-2009 zostały przez Prezesa UKE uwzględnione jedynie w części, Zarząd nie może zapewnić, że dopłata za 2010 r. nie zostanie TP SA ostatecznie przyznana lub, że zostanie ustalona przez Prezesa UKE w wysokości nie wyższej, niż przyznanej proporcjonalnie do żądanych przez TP SA kwot za poprzednie lata.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony przez indywidualne decyzje wydane przez Prezesa UKE. Prezes UKE wszczął postępowania w przedmiocie ustalenia przedsiębiorców telekomunikacyjnych zobowiązanych do udziału w pokryciu dopłaty za 2006-2008 r. oraz wysokości ich udziału w pokryciu dopłaty. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy Netii nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Na podstawie najlepszego szacunku Zarządu odnośnie udziału Netii w rynku w latach 2006-2011 i decyzji Prezesa UKE przyznającej TP SA 66.994 zł dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2009 i 55.102 zł za rok 2010, Netia wykazała rezerwę na potencjalne zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 - 2011 r. w wysokości 5.104 zł. Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia, oszacowanego przez Zarząd z uwzględnieniem ich udziałów w rynku w latach 2006 - 2011, decyzji Prezesa UKE, w których zostały przyznane kwoty dopłat do kosztów świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 - 2010, w łącznej wysokości 122.096 zł oraz oszacowanej wysokości potencjalnej dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2011 r., wynosi 7.156 zł. W tej wysokości Spółki Grupy Netia wykazały łącznie rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach: 2006 - 2011.

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

W oparciu pełną o wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od Grupy Netia mogła wynieść około 56.838 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Maksymalny udział w dopłacie		Rezerwa			
	Dawna Grupa Netia	Nowa Grupa Netia	Dawna Grupa Netia	Grupa Dialog	Crowley	Nowa Grupa Netia
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	4.854	6.293	27	6	1	34
2007	7.462	10.862	43	17	3	63
2008	6.389	9.202	55	21	4	80
2009	8.492	11.964	2.270	777	152	3.199
2010	9.934	13.888	2.032	673	135	2.840
2011	3.311	4.629	677	218	45	940
	40.442	56.838	5.104	1.712	340	7.156

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego obowiązek TP do świadczenia USO wygaś w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji, nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia USO po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie zostanie wyznaczony. Nie można zapewnić, że oszacowana przez Zarząd rezerwa na potencjalne zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2010 będzie wystarczająca ani że Prezes UKE nie przyzna TP SA w całości lub w części dopłaty za 2011 r. oraz że wniosek TP SA o podwyższenie przyznanej dopłaty nie zostanie pozytywnie rozpatrzony przez sąd.

Ryzyka związane z pozycją SMP

Prezes UKE wydał decyzję, na mocy której Netia i Dialog 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 nałóżono na spółkę obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii),
- 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 S.A., dotyczących specyfikacji technicznych sieci i urządzeń telekomunikacyjnych, charakterystyki sieci, zasad i warunków świadczenia usług oraz korzystania z sieci, a także opłat).

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię i Dialog ww. decyzjami Prezesa UKE, Netia i Dialog dokonały publikacji informacji określających warunki zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii, przez ich zamieszczenie na stronach internetowych Netii, pod adresem: http://www.netia.pl/informacje_dla_biznesu,42,921.html oraz Dialog pod adresem: http://dialog.pl/sites/default/files/files/download/Informacja_w_sprawie_dost%C4%99pu_telekomunikacyjnego_do_sieci_Telefonii_DI ALOG.pdf. Opublikowane dokumenty, zwane dalej „Ofertą IC Netii”, zawiera 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. Prezes UKE ma obowiązek dokonywać analizy rynku nie rzadziej, niż co dwa lata. Z uwagi na upływ tego okresu, wszczął postępowanie w celu określenia rynku zakańczania połączeń w sieci Netii, ustalenia pozycji rynkowej Netii na tym rynku i zbadania, czy zachodzą podstawy do utrzymania, zmiany albo uchylecia obowiązków regulacyjnych Netii.

Nie można zapewnić, że Netia lub Dialog 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 tym rynku lub, że nie zostanie stwierdzona znacząca pozycja rynkowa żadnej Spółki Grupy na innym rynku hurtowym oraz, że nie zostaną nałożone na na żadną ze Spółek określone w Prawie telekomunikacyjnym obowiązki regulacyjne.

Asymetria stawek za połączenia międzyoperatorskie jest zależna od polityki UKE

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP SA, w której określił poziom asymetrii opłat za zakańczanie połączeń w sieci Netii w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci TP SA. 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 SA nie zostanie przyspieszony lub inaczej zmieniony przez Prezesa UKE. Taka decyzja mogłaby mieć istotny niekorzystny wpływ na zyskowność Netii.

Prezes UKE wydał także decyzję, na mocy której ustalił zasady asymetrii stawek za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w stosunku do stawek za zakańczanie połączeń w sieci TP. 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.

TP SA złożyła wniosek o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii przez zróżnicowanie wysokości stawek w okresach taryfikacyjnych. Prezes UKE na mocy Decyzji odmówił zmiany Umowy zgodnie z wnioskiem TP. Mimo że decyzja ta została przez Prezesa UKE wydana zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku jej zaskarżenia przez TP SA SOKiK oddali odwołanie, a decyzja pozostanie w obrocie.

TP SA złożyła do Prezesa UKE także wnioski o:

- 1) wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP SA, przez ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Netii w wysokości symetrycznej do stawki za zakańczanie połączeń w sieci TP SA;
- 2) wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci pomiędzy Dialog i TP SA, przez ustalenie płaskiej stawki za zakańczanie połączeń w sieci Dialog w wysokości symetrycznej do stawki za zakańczanie połączeń w sieci TP SA oraz
- 3) wniosek o zmianę umowy o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP SA przez symetryzację opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Netii na potrzeby połączenia sieci do opłat za korzystanie infrastruktury TP SA.

Zarząd jest przekonany, że obecnie nie ma podstaw do stosowania stawek z tytułu zakańczania połączeń w sieciach Spółek Grupy i korzystania z ich infrastruktury na potrzeby połączenia sieci, w wysokości ustalonej zgodnie z żądaniem TP SA. Nie można jednak zapewnić, że wysokość tych stawek nie zostanie zmieniona, 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 SA złożyła do Prezesa UKE także wniosek o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy o połączeniu sieci zawartą pomiędzy Netią i TPSA przez ustalenie opłaty z tytułu przeniesienia numerów. Zarząd jest przekonany, że nie jest zasadne ustalenie stawki z tytułu przeniesienia numerów zgodnie z wnioskiem TP, jednak nie może zapewnić że Prezes UKE nie uwzględni żądania TP oraz, że wskutek decyzji w tej sprawie nie wzrosną koszty korzystania przez Netię z LLU.

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 kolejnych pięciu lat. Nie można zapewnić, że nowy Prezes UKE będzie kontynuował politykę i praktyki podobne do stosowanych przez poprzedniego Prezesa UKE, co może prowadzić do nowych ryzyk i wyzwań dla działalności Netii nie opisanych nigdzie w czynnikach ryzyka.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane ze stawkami za regulowany dostęp telekomunikacyjny

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

Na podstawie wzoru stanowiącego załącznik do Porozumienia Prezesa UKE z TP SA, w dniu 23 grudnia 2009 r. Netia i TP SA zawarły odrębne Porozumienie („Porozumienie”), w którym ustaliły, że obowiązujące stawki za poszczególne usługi w zakresie dostępu telekomunikacyjnego wynikające w obowiązujących ofert ramowych, będą obowiązywały do dnia 31 grudnia 2012 r.

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

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

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

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 SA 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 SA.

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

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 wpływają na zasady stosowania testu MS. Zgodnie z nimi, Netia zgłosiła Prezesowi UKE wolę przekazania danych kosztowych za rok obrotowy 2011 na potrzeby badania testem MS nowych ofert detalicznych TP SA. Przekazanie tych danych ma nastąpić do dnia 30 czerwca 2012 r.

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

Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych

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

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym i decyzjami Prezesa UKE TP SA 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 SA warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP SA w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

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

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

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

KIGEiT i TP SA złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem OR.

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

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

i BSA m.in. z tytułu:

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

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

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

TP SA zaskarżyła OR do sądu. Skarga TP została przez WSA odrzucona. WSA orzekł, że decyzja jest w istocie decyzją w sprawie obowiązków regulacyjnych, stąd właściwym sądem powinien być nie sąd administracyjny, a powszechny. Zarząd nie może zapewnić, że warunki ustalone w OR decyzją Prezesa UKE wydaną po ponownym rozpatrzeniu sprawy, nie zostaną w przyszłości uchylone lub zmienione.

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

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

TP SA złożyła do Prezesa UKE projekt oferty określającej ramowe warunki świadczenia usług LLU w zakresie dostępu FTTx. Oferta, która zostanie zatwierdzona przez Prezesa UKE w tym zakresie uzupełni ramowe warunki korzystania z LLU określone w OR.

TP złożyła również wniosek o zmianę OR w zakresie dostępu BSA (m.in. w zakresie zastosowania poziom Ethernet), a modyfikację usługi BSA w opcji o przepływności 10 Mbit/s i wykreślenie opcji usługi o przepływności: 1, 2 i 6 Mbit/s z OR, od dnia 1 kwietnia 2012. Wniosek o zmianę OR w zakresie oferowanych opcji usługi BSA, TP SA uzasadniła planowanym na ten dzień wycofaniem z rynku ofert detalicznych usług dostarczanych w przepływnościach 1, 2 i 6 Mbit/s. Jakkolwiek na tym etapie postępowania nie można przesądzić, jaki będzie jego wynik, w ocenie Zarządu wniosek TP nie powinien być uwzględniony. TP SA jest zobowiązana do zapewnienia innym przedsiębiorcom, w tym Netii, niegorszych warunków korzystania z usług hurtowych, niż stosowane wewnątrz własnego przedsiębiorstwa w celu świadczenia usług swoim abonentom. Biorąc pod uwagę, że TP SA wciąż oferuje detaliczne usługi szerokopasmowe w opcjach 1, 2 i 6 Mbit/s na okres: 12 i 24 miesięcy, 1 kwietnia 2012 r. będzie świadczyła usługi w tych opcjach. Dlatego w dalszym ciągu powinna być zobowiązana do zapewnienia usług BSA o przepływnościach 1,2 i 6 Mbit/s na rzecz innych operatorów, w tym Netii.

TP SA złożyła także wniosek do Prezesa UKE o zatwierdzenie oferty ramowej na łącza dzierżawione. Na tym etapie postępowania nie można ocenić, jakie nowe warunki ramowe korzystania z dostępu do LLU i BSA i w jakim terminie zostaną zatwierdzone przez Prezesa UKE, a także, jak zmiana OR w tym zakresie oraz oferty określającej zasady korzystania z łączy dzierżawionych TP, wpłynie na warunki prowadzenia działalności przez Netię.

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto, w dniu 31 stycznia 2012 r. Prezes UKE zobowiązał TP SA 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 kosztystania przez Spółki Grupy z usług zakańczania połączeń w sieci TP SA.

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

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

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

Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE. Sąd I instancji uchylił decyzję tymczasową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. a Netią. Została również uchylona decyzja tymczasowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polkomtel SA i Dialog. Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Apelacyjny zmieni lub uchyli wyroki Sądu I instancji i decyzje nie zostaną wyeliminowane z obrotu. Zarząd nie może również zapewnić, że pozostałe decyzje nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, skutkiem czego nasze koszty połączeń międzyoperatorskich istotnie nie wzrosną oraz, że w takim przypadku Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. nie wystąpią do Netii z roszczeniami, ani też przewidzieć, jak sąd rozstrzygnie ewentualne roszczenia.

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

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

W związku z wydaniem decyzji określających wysokość stawek MTR w wysokości 0,1520 PLN/min i 0,1223 PLN/min Prezes UKE umorzył postępowania w sprawie ustalenia stawek MTR w sieci Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA w wysokości 0,0966 PLN/min.

Większość Operatorów Alternatywnych zrzeszonych w KIGEiT, w tym Netia i Dialog, zawarło z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polską Telefonią Cyfrową sp. z o.o. porozumienia, w których wymienieni operatorzy sieci komórkowych potwierdzili stawki MTR płacone zgodnie z decyzją Prezesa UKE oraz ograniczyli swoją możliwość składania retrospektywnych roszczeń.

Ryzyka związane z analizą rynków właściwych

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

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

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

Mocą decyzji Prezesa UKE TP SA 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 technologie światłowodową.

Dotychczas ciążyący na TP SA 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 SA, 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Prezes UKE w dniu 28 kwietnia 2011 r. wydał decyzję określającą znaczącą pozycję TP SA na rynku świadczenia hurtowych usług dostępu szerokopasmowego. Przedmiotem analizy Prezesa UKE był rynek krajowy, w ramach którego różnicowane zostały obowiązki regulacyjne TP SA 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 SA ma pozycję znaczącą na tym rynku i w związku z tym nakłada na TP SA 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 SA jedynie obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego wraz z obowiązkiem utrzymania dostępu wcześniej zrealizowanego oraz obowiązek niedyskryminacji.

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

Na tym etapie postępowania konsultacyjnego projektu decyzji nie można jednak stwierdzić, czy i kiedy zostanie ona wydana oraz, czy będzie zgodna z opublikowanym przez Prezesa UKE projektem. W konsekwencji nie można przewidzieć, jakie warunki korzystania z dostępu szerokopasmowego będą obowiązywały w granicach ww. gmin oraz kiedy i w jaki sposób wpłyną one na istniejącą zdolność Spółki Grupy Netia do oferowania usług z wykorzystaniem tego rodzaju dostępu do sieci TP SA na wskazanym obszarze.

Mimo przekonania Zarządu, że na obszarze geograficznym ww. gmin wszystkie obowiązki TP SA jako przedsiębiorcy telekomunikacyjnego o znaczącej pozycji rynkowej powinny zostać utrzymane, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie wyda rozstrzygnięcia zgodnego z ww. projektem decyzji następnie na jego podstawie nie zniesie na obszarze ww. czterech gmin nie przewidzianych w konsultowanym projekcie decyzji, a ciężących obecnie na TP SA obowiązków regulacyjnych w zakresie dostępu szerokopasmowego. Zarząd nie może także zapewnić, że w takim przypadku, sąd prawomocnie uwzględni zarzuty skargi na decyzję Prezesa UKE, jeśli zostanie ona złożona, oraz przywróci obowiązki TP SA w niezbędnym, dla zachowania skutecznej konkurencji w obszarach ww. gmin, zakresie. W Porozumieniu z dnia 23 grudnia 2009 r. Netia i TP ustaliły, że wysokości stawek z tytułu usług dostępu do sieci TP SA 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 będzie miała wpływu na rozliczenia Netii z TP SA z tytułu dostępu do łączy BSA uwolnionych na zasadach obowiązujących do dnia wydania decyzji, jeżeli zostanie ona wydana przez Prezesa UKE. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów świadczenia przez Spółki Grupy usług dostępu szerokopasmowego abonentom, którym będą one zapewniane z wykorzystaniem usługi BSA.

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

Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska

W lutym 2009 r. Prezes UKE wydał decyzję, w której nałożył na Tele2 Polska karę w wysokości 500 zł z tytułu wymiany ruchu pomiędzy Tele2 Polska i TP SA niezgodnie z zasadami wymiany ruchu za opłatą w wysokości tzw. płaskiej stawki interkonektowej. Tele2 Polska złożyła odwołanie od tej decyzji. Zarząd nie może jednak zapewnić, że zostanie ono uwzględnione przez sąd, a decyzja zostanie uchylona.

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane z działalnością Dialog

TPSA wezwała Dialog do zapłaty 632 zł tytułem nierozliczonych, w ocenie TP SA, należności wynikających z korzystania przez Dialog z dostępu telekomunikacyjnego do sieci TP. Pomimo, że w przekonaniu Zarządu roszczenia TP SA 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 o zapłatę wynikające z umów i decyzji o dostępie telekomunikacyjnym, albo korzystania przez TP SA z infrastruktury telekomunikacyjnej Dialog zostaną zaspokojone w kwocie przewyższającej roszczenia TP SA.

Ryzyko wynikające z domniemania uprawnień organizacji zbiorowego zarządzania prawami autorskimi.

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

Wynikający z ustawy Prawo autorskie obowiązek uzyskania zgody OZZ na reemisję programów telewizyjnych stoi w sprzeczności z regulacją dyrektywy Rady 93/83/EWG, gdyż przez ustawodawcę wspólnotowego został obligatoryjnie wyłączony w zakresie reemisji realizowanej na podstawie umów zawieranych z nadawcami. Zgodnie z wynikającą z Konstytucji RP zasadą prymatu prawa wspólnotowego nad prawem krajowym, w zakresie uprawnień, którymi dysponują nadawcy i udzieliłi 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 i Netii. 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 mogłyby na gruncie prawa polskiego skutecznie domagać się od Netii lub Dialog zaniechania reemisji lub zapłaty odszkodowania w wysokości 300% uzyskanych przychodów z reemisji.

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

Stosując obowiązującą umowę, Dialog uiszcza na rzecz SFP wynagrodzenie w wysokości 1,6% uzyskanego przychodu z reemisji programów telewizyjnych. Umowa z ZAIKS została przez Dialog wypowiedziana, jednak Dialog uiszcza zaliczki w wysokości 0,6% na rzecz ZAIKS, a ZAIKS je przyjmuje. Netia prowadzi czynności zmierzające do uregulowania zasad wynagradzania z tytułu reemisji programów telewizyjnych z SFP i ZAIKS w zakresie praw, którymi zarządzają OZZ. Mimo to, SFP wezwało Netię do zapłaty kwoty w wysokości stanowiącej 2,2% przychodu z tego tytułu reemisji programów telewizyjnych uzyskanego w okresie od dnia 1 sierpnia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. oraz zaproponowało, by stawka ta była stosowana także w przyszłości.

Pomimo faktu, że Netia nie prowadzi działalności w technologii sieci TVK oraz przekonania Zarządu, że kwota żądana przez SFP, jako niezatwierdzona i wyższa od zatwierdzanych dotychczas przez KPA, jest nieuzasadniona, nie można zapewnić, że Netia nie będzie zobowiązana uiszczać takiego wynagrodzenia na rzecz SFP do czasu zatwierdzenia przez KPA stawki niższej i na tej podstawie zmiany umowy z SFP.

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 i Dialog będą zobowiązane uiszczać na rzecz OZZ. W przekonaniu Zarządu łączna ostateczna wysokość tych należności powinna być jednak niższa, niż te, które mogą być uiszczane na rzecz OZZ przez operatorów TVK. Na podstawie rozstrzygnięć sporów operatorów TVK z OZZ oraz tabel wynagrodzeń OZZ dotychczas zatwierdzonych przez KPA, Zarząd szacuje, że łączna maksymalna kwota wynagrodzeń, która może być uiszczana przez operatorów TVK z tytułu reemisji programów telewizyjnych na rzecz OZZ może wynieść do 4 % uzyskiwanego przez nich przychodu.

Inne ryzyka regulacyjne

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Ryzyko pozwów zbiorowych

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

Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednoczenia rynku

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

Ponadto operatorzy sieci telefonii komórkowej i TPSA 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 SA oraz postępowania TP SA zgodnie z decyzjami UKE

TP SA zajmuje w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących przewodowe 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 SA na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. TP SA jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. TP SA łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców. Infrastruktura eksploatowana przez TP SA w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia. Jednakże TP SA 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 SA będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

TP SA 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 SA, 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 SA umożliwiającą Netii oferowanie dostępu do Internetu klientom TP SA przy wykorzystaniu regulowanej usługi hurtowej TP SA zwanej dostępem typu bitstream. W czerwcu 2007 r. Netia i TP SA zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej. Umowa ta ma zastosowanie do współpracy z TP SA 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 SA wiążące oświadczenie o wskazaniu umowy o połączeniu sieci zawartej przez Netię i TP SA 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 SA 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 SA umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP SA. 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 SA o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych oraz planuje świadczyć zróżnicowane usługi dodane takie jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP SA mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości.

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

Możliwa przyszła konkurencja ze strony sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łącami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które 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 równopranny dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

Konkurencja operatorów telefonii komórkowej

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne może również wystąpić w przyszłości w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

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

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

Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej

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

Konsolidacja rynku

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

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

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

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

Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)

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

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

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

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

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

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

- Netia nie mogłaby w żaden sposób wykazać dla celów podatkowych dochodów z odsetek w roku 2003, ponieważ nawet gdyby faktycznie otrzymała 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 prowadziłaby do upadłości spółek zależnych. Spółka wybrała tańszy sposób zaspokojenia swoich należności poprzez przejęcie spółek zależnych i tym samym przejęcie ich aktywów obrotowych. Równoległe do tej restrukturyzacji, Netia zrestrukturyzowała swoje własne zobowiązania z zewnętrznymi pożyczkodawcami Grupy;

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2011 roku

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość niefinansowych aktywów trwałych

Na podstawie zaktualizowaniu pięcioletniego biznes planu Netii, który uwzględnia nowe możliwości i zagrożenia wynikające ze zmian na rynku telekomunikacyjnym, Spółka przeprowadziła w czwartym kwartale 2011 r. coroczny test na utratę wartości przez wartość firmy i pozostałe aktywa niefinansowe. Test porównuje wartość księgową rzeczowych aktywów trwałych i kapitału obrotowego z estymacją Zarządu co do przyszłych przepływów pieniężnych z istniejących aktywów i projektów. Kalkulacja powyższa wykorzystuje prognozowane przepływy pieniężne w oparciu na założeniach przyjętych do budżetu na następny rok i zaakceptowany zaktualizowany biznes plan. W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia rozpoznała w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wysokości 220.677 zł. Prognozowane przepływy pieniężne, zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, obejmują bieżące projekty w trakcie realizacji i nie obejmują projektów, które nie weszły jeszcze w fazę realizacji a zostały ogłoszone w strategii Netii do 2020 roku. Odwrócenie utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych podwyższa zyski netto oraz kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy za 2011 rok jednocześnie zwiększając poziom amortyzacji założonej na lata przyszłe.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne („OWŚP”) zostało alokowane dla aktywów należących do tego ośrodka, do których został w poprzednich latach alokowany odpis aktualizujący, za wyjątkiem wartości firmy, proporcjonalnie do udziału wartości bilansowej każdego ze składników aktywów w wartości OWŚP. W przypadku, gdyby wartość bilansowa danego składnika aktywów została zwiększona powyżej wartości niższej spośród jego wartości odzyskiwalnej i jego wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), jeśli w odniesieniu do tego składnika aktywów w ogóle nie rozpoznano by

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w ubiegłych okresach, to kwota odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości została proporcjonalnie przypisana do pozostałych aktywów należących do OWŚP, z wyjątkiem wartości firmy. Przeprowadzony test skutkował częściowym odwróceniem odpisów aktualizujących wartość niefinansowych aktywów trwałych rozpoznanych w 2003 i 2006 roku w następujący sposób: rzeczowe aktywa trwałe – PLN 183.330, licencje telekomunikacyjne – PLN 36.506, nieruchomości inwestycyjna – PLN 838 i oprogramowanie – PLN 3. Po odwróceniu odpisu aktualizującego w wysokości 220.677 zł, cała maksymalna kwota możliwych do odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2011 r. została odwrócona.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Po akwizycjach dokonanych w 2011 r., zgodnie z oceną Zarządu odnośnie możliwości wykorzystania nierozliczonych strat podatkowych i różnic przejściowych w korespondencji z przyszłymi zyskami podatkowymi, w 2011 r. Grupa Netia rozpoznała składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 110.012 zł w porównaniu do 52.762 zł na dzień 31 grudnia 2010 r. Wzrost dotyczył głównie aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego od nabytych jednostek zależnych w wysokości 74.058 zł, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 36.831 zł rozpoznane na ujemnych różnicach przejściowych dotyczących znaku towarowego, który Netia wniosła razem z zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa do swojej jednostki zależnej Netia Brand Management w grudniu 2011 r. oraz 20.837 zł wpływu z odwrócenia uprzednio rozpoznanych odpisów aktualizujących. Wzrost został częściowo skompensowany innymi zmianami, które dotyczyły głównie 52.848 zł spadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych, ponieważ istotna część strat podatkowych została wykorzystana w 2011 r., a dodatkowo spisano aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 19.670 zł z powodu niewystarczających zysków do wykorzystania wszystkich strat podatkowych wygasających w 2012 r. Ta ocena została dokonana w oparciu o budżet na 2012 r. i długoterminowy biznes plan do roku 2016. Gwałtowny wzrost abonentów, redukcja kosztów, synergie wynikające z nabycia Tele2 Polska, pomyślna migracja klientów LLU oraz wprowadzone ostatnio usługi telewizyjne w oparciu o zmodernizowane sieci do standardu NGA dają zarządowi wystarczającą pewność co do przyszłych zysków, która uzasadnia rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Usługi szerokopasmowe

Baza klientów usług szerokopasmowych w Dotychczasowej Netii wzrosła do 750.156 na dzień 31 grudnia 2011 r. z poziomu 690.247 na dzień 31 grudnia 2010 r. Ponadto baza klientów szerokopasmowych w grupie Dialog oraz w Crowley'u na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła odpowiednio 158.950 oraz 2.464, co dało łączny wynik dla Nowej Netii w wysokości 911.570 linii. W 2012 r. Netia zamierza powiększyć swoją bazę klientów usług szerokopasmowych poprzez dalszy wzrost organiczny, z możliwością pozyskania dalszych klientów w ramach kolejnych przejęć spółek ethernetowych. Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

	Nowa Netia 2011	Dotychczasowa Netia 2011	2010
Liczba portów szerokopasmowych			
xDSL i FastEthernet we własnej sieci			
stacjonarnej Netii	396.853	246.295	223.169
Bitstream	311.358	302.632	321.075
WiMAX Internet	19.130	16.785	18.974
LLU	184.229	184.229	126.895
Inne	-	-	134
Razem	911.570	750.156	690.247

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych Dotychczasowej Netii wyniósł 52 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 53 zł w IV kw. 2010 r. Spadek ARPU rok-do-roku odzwierciedla ukierunkowanie sprzedaży na usługi 2play (głos + internet) i wprowadzenie w połowie 2010 r. obniżek cen uprzedzających działania konkurencji. ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych dla spółek Dialog i Crowley wyniosło w IV kw. 2011 r. odpowiednio 56 zł i 1.047 zł.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) dla Dotychczasowej Netii wyniósł 178 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 203 zł w IV kw. 2010 r. Spadek kosztu rok-do-roku spowodowany był wprowadzeniem do oferty bezprzewodowego routera Netia Spot i dekodera Netia Player, które są „dzierżawione” klientom na zasadach stosowanych w modelu biznesowym telewizji satelitarnej, a następnie kapitalizowane.

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU)

W 2011 r. Netia kontynuowała prace nad rozwojem usług opartych na dostępie do lokalnej pętli abonenckiej. Na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 706 z dostępem do 4,9 miliona klientów w porównaniu do 512 uwolnionych węzłów z dostępem do 4,3 miliona klientów na dzień 31 grudnia 2010 r. Na dzień dzisiejszy projekt rozwoju pętli abonenckiej jest bliski ukończenia. W I kw. 2012 r. łączna ilość uwolnionych węzłów wzrosła do poziomu 713. Netia zamierza skoncentrować się na zwiększeniu liczby aktywnych klientów na pojedynczy węzeł LLU zarówno poprzez wzrost organiczny jak i poprzez migrację tych

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

klientów BSA/WLR, którzy znajdują się w zasięgu węzłów LLU na tę drugą platformę, podnosząc tym samym poziom marży realizowanych na usługach.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia obsługiwała 184.229 klientów usług LLU w stosunku do 126.895 na dzień 31 grudnia 2010 r. W IV kw. 2011 r. Netia zmigrowała 3.248 klientów usługi 1play oraz 3.402 klientów usługi 2play na LLU, zwiększając tym samym łączną liczbę migracji 1play i 2play do 106.968. Znaczna ilość z pozyskanych w IV kw. 2011 r. klientów usług LLU (56%) pochodziła z reaktywacji nieaktywnych łączy TP bądź aktywacji nowych łączy stałych.

Na koniec IV kw. 2011 r. Netia obsługiwała średnio 261 klientów na jednym węźle LLU w porównaniu do 248 klientów obsługiwanych na jednym węźle LLU w IV kw. 2010 r.

Nabycia sieci ethernetowych (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. sieci ethernetowe nabyte przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 132.532 klientów usług szerokopasmowych w porównaniu do 115.194 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2010 r., w tym głównie indywidualnych, obejmując zasięgiem około 603.000 gospodarstw domowych.

W IV kw. 2011 r. Netia sfinalizowała transakcje nabycia kolejnych czterech sieci ethernetowych pozyskując 11.046 aktywnych klientów z dostępem do 45.866 gospodarstw domowych. W sumie w całym 2011 r. Netia nabyła dziewięć sieci ethernetowych (zakup spółek oraz przeniesienie własności aktywów) pozyskując 22.823 aktywnych klientów z dostępem do 103.832 gospodarstw domowych.

Dalsza konsolidacja rozdrobnionego rynku operatorów ethernetowych pozostaje jednym z celów strategicznych Netii, a Spółka jest na zaawansowanym etapie prac nad kolejnymi akwizycjami w 2012 r.

Usługi pakietowe

Netia stale powiększa zakres usług głosowych z dostępem do Internetu w pakiecie. Na dzień 31 grudnia 2011 r. usługi pakietowe świadczone były dla 31% i 47% linii odpowiednio w segmencie usług dla klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw Dotychczasowej Netii. Stanowi to wzrost o 3 punkty procentowe oraz o 4 punkty procentowe w poszczególnych segmentach w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2010 r.

Modernizacja sieci do standardów NGA

W 2011 r. Dotychczasowa Netia zakończyła pierwszą fazę projektu modernizacji istniejącej sieci miedzianej oraz sieci ethernetowych do standardów NGA (Next Generation Access). Do końca 2011 r. zmodernizowano sieć z dostępem do około 556.000 gospodarstw domowych w stosunku do zakładanego na 2011 r. celu 500.000 gospodarstw, z czego 434.000 gospodarstw znajduje się w zasięgu sieci miedzianej VDSL a 122.000 gospodarstw w zasięgu sieci ethernetowej. Nakłady inwestycyjne związane z realizacją pierwszej fazy projektu NGA wyniosły 11,9 mln PLN, w pierwszej kolejności zostały zmodernizowane linie wymagające najniższych nakładów.

Dzięki akwizycji Grupy Telefonia Dialog sieć NGA Nowej Netii powiększyła się do około 230.000 gospodarstw w zasięgu, w tym 112.000 gospodarstw w zasięgu sieci optycznej (PON) oraz 94.000 gospodarstw w zasięgu sieci miedzianej oraz 24.000 gospodarstw w zasięgu sieci ethernetowej (FTTB). Na chwilę obecną sieć NGA Nowej Netii obejmuje zasięgiem 786.000 gospodarstw domowych, w tym 112.000 gospodarstw jest objętych siecią PON, 528.000 gospodarstw siecią miedzianą VDSL, a 146.000 gospodarstw siecią ethernetową FTTB. Ponadto Nowa Netia (łącznie z Dialogiem) posiada 450.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci dostosowanej do świadczenia usług IPTV na bazie technologii ADSL2+. To w połączeniu z siecią dostosowaną do standardów NGA (na obu sieciach możliwe jest świadczenie usług 3play), daje dzisiaj Nowej Netii dostęp do około 1.236.000 gospodarstw domowych w zasięgu własnej sieci, którym można świadczyć usługi IPTV.

W 2012 r. Nowa Netia zamierza rozszerzyć zasięg sieci NGA o kolejne 450.000 gospodarstw domowych, tak by do końca 2012 r. posiadać 1.200.000 gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA. Dzięki temu do końca 2012 r. Nowa Netia powinna posiadać około 1.650.000 gospodarstw domowych (NGA i ADSL2+) w zasięgu usług 3play (IPTV+dostęp szerokopasmowy+ usługi głosowe). Obecnie Netia sprawdza możliwość świadczenia usług IPTV na sieci LLU i w zależności od wyników prowadzonych testów może zdecydować o dalszym rozwoju usług TV. Wstępne szacunki pokazują, iż usługami IPTV w technologii ADSL2+ na sieci LLU może być objętych to 650.000 gospodarstw domowych.

IPTV oraz oferta treści multimedialnych

8 listopada 2011 r. Netia wprowadziła do swojej oferty nowy produkt „Telewizja Osobista”. W ramach usługi klient otrzymuje urządzenie 'Netia Player', które umożliwi dostęp zarówno do płatnej telewizji IPTV oraz darmowej naziemnej telewizji cyfrowej (DVB-T), szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu TV, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex, HBO Go. Bogata oferta HBO Go dostarczana przez Netię w pakiecie z dostępem do Internetu lub usługą IPTV jest kluczowym komponentem nowej oferty, a Netia jest pierwszym w kraju dostawcą tego serwisu.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba aktywnych klientów usług IPTV w Dotychczasowej Netii wzrosła do 6.261 w stosunku do 1.929 na dzień 30 września 2011 r., łącznie z 1.092 klientami usługi HBO Go oferowanej od listopada 2011r. Struktura sprzedaży nastawiona jest na sprzedaż usług 3play tam gdzie jest to możliwe, dlatego szacuje się, iż współczynniki sprzedaży wzrosną znacznie w ciągu 2012 r. Liczba aktywnych klientów usług IPTV w Grupie Telefonia Dialog wzrosła do 43.379 na dzień 31 grudnia 2011 r. z 42.952 na dzień 30 września 2011 r.

Mobilne usługi szerokopasmowe

Netia kontynuuje rozwój bazy klientów mobilnego Internetu szerokopasmowego poprzez dosprzedaż tych usług, generujących marże na poziomie zbliżonym do usług BSA. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła w Dotychczasowej Netii 28.096 na

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 7.959 na dzień 31 grudnia 2010 r. ARPU dla usługi mobilnego Internetu szerokopasmowego wyniosło w Dotychczasowej Netii 9 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 28 zł w III kw. 2011 r. i 27 zł w I kw. 2011 r. Dotychczasowa Netia świadczyła mobilne usługi szerokopasmowe w oparciu o współpracę z operatorem komórkowym P4 (sieć Play).

Nowa Netia obejmowała także bazę klientów usług mobilnych Dialogu, która na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiła 46.563 klientów dla mobilnych usług szerokopasmowych oraz 2.171 klientów dla mobilnych usług głosowych.

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR)

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) w Dotychczasowej Netii wynosiła 1.177.408 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 1.218.567 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2010 r. Ponadto liczba linii głosowych w sieci Dialogu i Crowley'a na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła odpowiednio 539.908 oraz 27.407. W ostatnim komunikacie publikowanym przed zawarciem warunkowej umowy nabycia spółki Dialog przez Netię, które miało miejsce 29 września 2011 r., Dialog zaraportował 810.000 klientów usług głosowych. Powyższa liczba została następnie zweryfikowana, a zaraportowana na dzień 31 grudnia 2011 r. liczba 539.908 klientów jest zasadniczo zbieżna z definicjami stosowanymi w grupie Netia. Zmiana jest związana z konwersją łączy transmisji danych na ekwiwalenty linii głosowych i nie miała wpływu na wyniki finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Nowa Netia posiadała 1.744.723 linii głosowych.

Zaostrzona rywalizacja cenowa ze strony Grupy TP oraz pozostałych operatorów telekomunikacyjnych, często celująca w klientów z niskim ARPU i niskim abonamentem, w połączeniu z substytucją usługami telefonii komórkowej oraz telewizji kablowej wywiera ujemny wpływ na bazę klientów. Równocześnie Netia koncentruje się na pozyskaniu klientów generujących wyższe ARPU, których stara się pozyskać poprzez dosprzedaż w pakiecie nielimitowanych stacjonarnych połączeń głosowych na rozmowy lokalne i międzymiastowe.

Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów głosowych świadcząc usługi w oparciu o relatywnie niskokosztową technologię VoIP, głównie dla klientów biznesowych lub na bazie LLU i sieci ethernetowych dla klientów indywidualnych. Spółka przewiduje stopniową rezygnację z tradycyjnej telefonii stacjonarnej, obniżając tym samym bazę kosztową.

Ze względu na zaostrzoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na klientach wyskomarżowych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów z tytułu tych usług.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych	Nowa Netia 2011	Dotychczasowa Netia 2011	2010
Tradycyjne linie głosowe	596.330	318.742	332.657
VoIP (bez LLU)	42.279	36.992	30.589
WiMAX głos	17.603	16.447	20.043
WLR	962.322	680.054	752.899
LLU przez VoIP	126.189	125.173	82.379
Razem	1.744.723	1.177.408	1.218.567

ARPU w odniesieniu do linii WLR w Dotychczasowej Netii wyniosło 48 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 48 zł w IV kw. 2010 r. Stabilizacja ARPU odzwierciedla sukces dosprzedaży stacjonarnych usług głosowych w pakietach usług o wyższym abonamencie oraz odpływ części klientów generujących niskie ARPU do konkurencji.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniosło 52 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 54 zł w IV kw. 2010 r. Spadek ARPU rok-do-roku spowodowany był przede wszystkim ogólnym trendem obniżki taryf i presją cenową w segmencie klientów biznesowych.

Uśrednione ARPU w odniesieniu do usług głosowych wyniosło 50 zł w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 51 zł w IV kw. 2010 r. W IV kw. 2011 r. uśrednione ARPU w Dialogu i Crowley'u wyniosło odpowiednio 42 zł oraz 63 zł.

Pośrednie usługi głosowe

Liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Dotychczasowej Netii wyniosła 66.781 na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu do 82.983 na dzień 31 grudnia 2010 r. Ponadto liczba użytkowników korzystających z prefiksu w Dialogu i Crowley'u wyniosła odpowiednio 3.382 oraz 3.533. Netia koncentruje się na przeniesieniu klientów korzystających z prefiksu na WLR i nie pozyskuje aktywnie nowych użytkowników tej usługi. Klienci korzystający z prefiksu nie zostali ujęci w łącznej liczbie klientów głosowych Netii, która na dzień 31 grudnia 2011 r. wyniosła 1.744.732 klientów.

ARPU w odniesieniu do użytkowników korzystających z prefiksu wyniosło 23 PLN w IV kw. 2011 r. w porównaniu do 28 PLN w IV kw. 2010 r. Spadek ARPU rok-do-roku był związany z obniżką taryf, niższym poziomem korzystania z tych usług oraz przeniesieniem bardziej rentownych klientów na usługi WLR lub usługi LLU.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Umowy nabycia udziałów / akcji

W dniu 14 grudnia 2011 r. Netia nabyła 197.862 udziały (nie w tysiącach) spółki Crowley Data Poland sp. z o.o. Szczegóły tej umowy zostały opisane w Nocie 1.1. Struktura organizacyjna Grupy Netia.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 16 grudnia 2011 r. Netia nabyła 19.598.000 akcji (nie w tysiącach) spółki Telefonía Dialog S.A. Szczegóły tej umowy zostały opisane w Nocie 1.1. Struktura organizacyjna Grupy Netia.

Umowa kredytu

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Szczegóły umowy kredytowej zostały opisane w Nocie 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach.

3 Sytuacja finansowa Grupy Netia

3.1 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 3.179.083 zł (93% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 1.927.985 zł na koniec 2010 r. Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 159.058 zł. Wynika to odwrócenia odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 220.677 zł (zobacz Notę 5a: *Ważne oszacowania i oszty księgowo: Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych niefinansowych składników aktywów Netia* w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2011 r.), a także zwiększeń w wysokości 189.842. Spadek wartości niematerialnych o 1.103 zł. Spadek aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 50.052 zł dotyczył głównie wykorzystania w 2011 r. strat podatkowych oraz niewystarczających zysków do wykorzystania wszystkich strat podatkowych wygasających w 2012 r.

Aktywa obrotowe ogółem wynosiły na dzień 31 grudnia 2011 r. 242.706 zł i w porównaniu do roku 2010, kiedy wynosiły 631.224 zł, zmniejszyły się o 61,5%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem inwestycji Spółki w bony skarbowe i środków pieniężnych o 297.425 zł, które zostały wykorzystane na nabycia w czwartym kwartale 2011 r. Zostało to częściowo skompensowane wyższym saldem należności na dzień 31 grudnia 2011 r. w porównaniu z końcem 2010 r., co było bezpośrednim skutkiem nabycia udziałów Grupy Dialog i Crowleya.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.475.086 zł, stanowiąc 72% wartości pasywów i zwiększył się o 8% w porównaniu do salda 2.296.046 zł na koniec 2010 r. Główne zmiany to wynik netto za 2011 r. w wysokości 225.004 zł i wykup akcji własnych o wartości 49.582 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [...]”).

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 541.318 zł i zwiększyły się o 509.573 w porównaniu do 31.745 zł na koniec 2010 r., głównie z powodu kredytu bankowego w wysokości 700.000 zł zaciągniętego w grudniu 2011 r. (zob. Nota 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach), którego część długoterminowa na dzień 31 grudnia 2011 r. według zamortyzowanego kosztu wyniosła 514.416.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 405.385 zł na dzień 31 grudnia 2011 r. i zwiększyły się o 173.967 zł w porównaniu do stanu 231.418 zł na koniec 2010 roku głównie w związku z krótkoterminową częścią kredytu bankowego zaciągniętego przez Netię w wysokości 178.823 zł na dzień 31 grudnia 2011 r.

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody z usług telekomunikacyjnych Netii wyniosły 1.539.016 zł i wzrosły o 1% z poziomu 1.518.003 zł w 2010 r. Przychody z usług transmisji danych Netii wyniosły 536.446 zł. i wzrosły o 2% z poziomu 527.926 zł w 2010 r., z czego 7 punktów procentowych to ogólny wzrost organiczny bazy klientów szerokopasmowych i natomiast 2 punkty procentowe to spadek przychodów z tytułu usług transmisji danych świadczonych na rzecz P4. Przychody z bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 2% do poziomu 724.516 zł w Dotychczasowej Netii w porównaniu do 740.694 zł w 2010 r., co było wynikiem obniżki taryf i niższej liczby połączeń.

Ogólny poziom przychodów w Netii był także wynikiem wzrostu przychodów w segmencie usług dla innych operatorów, związanym ze wzrostem przychodów z tytułu usług hurtowych (wzrost o 8% lub 10.820 zł) oraz z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich o 7.036 zł lub 10%. Pozostałe przychody telekomunikacyjne wzrosły o 26.822 zł lub 125%, co było wynikiem wzrostu w kategorii usług mobilnej transmisji danych oraz usług z wartością dodaną. Stopniowy spadek liczby klientów pośrednich usług głosowych spowodował spadek przychodów w tej kategorii o 16.007 zł lub 43% do poziomu 21.352 zł.

Koszt własny sprzedaży Netii wzrósł o 1% do kwoty 1.056.563 zł z poziomu 1.045.704 zł za 2010 r., co stanowiło 69% przychodów ogółem w obu okresach. Wzrost kosztu własnego sprzedaży w 2011 r. wynikał przede wszystkim z wyższych opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich oraz kosztów amortyzacji.

Zysk brutto na sprzedaży Netii wyniósł 485.286 zł wobec 475.561 zł w 2010 r. Marża zysku brutto wyniosła 31,5% w 2011 r. i 31,3% w 2010 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji Netii spadły o 8% do kwoty 274.136 zł z kwoty 298.307 zł za ostatni rok i stanowiły 18% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w 2010 r. Spadek ten odzwierciedla niższe koszty sprzedaży i dystrybucji osiągnięte głównie poprzez spadek kosztów bilingu, usług pocztowych i logistyki, co wynikało głównie z szerszego wykorzystania elektronicznego obrazu faktury przez klientów, jak też niższych kosztów reklamy oraz kosztów prowizji wypłaconych innym podmiotom. Spadek został częściowo

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

skompensowany przez wyższe inne koszty związane z kosztami sprzedaży i dystrybucji na skutek wyższych kosztów retencji powiązanych z ponoszonymi do TP opłatami przy podwyższaniu prędkości transmisji klientom usług BSA oraz wyższego kosztu licencji za korzystanie z pakietu bezpiecznego dostępu do Internetu, związanego z rosnącym wolumenem sprzedaży usług z wartością dodaną, które ujęte są w kategorii Pozostałe Usługi Telekomunikacyjne.

Koszty ogólnego zarządu Netii wzrosły o 1% do kwoty 137.082 zł z kwoty 136.531 zł w 2010 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w obu okresach. Wzrost w tej kategorii wynikał z uwzględnienia kwoty 4.925 zł z tytułu rezerwy związanej w związku z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej, natomiast 1.097 zł to koszty związane z procesem integracji w ramach Nowej Netii. Wzrost kosztów w powyższych kategoriach był częściowo zrównoważony spadkiem kosztów w kategorii wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, który wynikał z niższych kosztów netto nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji rozpoznawanych przez okres nabywania uprawnień.

Pozostałe przychody Netii wyniosły 15.5591 zł w porównaniu do kwoty 20.703 zł w 2010 r. i zawierały noty debetowe w kwocie 6.022 zł oraz przychody z porozumień w wysokości 2.700 zł.

Pozostałe zyski netto Netii wyniosły 3.682 zł w porównaniu do kwoty 8.685 zł w 2010 r. Powyższa kwota obejmuje zysk 2.997 zł na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych oraz zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym w wysokości 651 zł.

Pozycje jednorazowe w 2011 r. obejmowały zysk księgowy wynikający z odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w wysokości 220.677 zł, koszty projektów akwizycyjnych w wysokości 9.870zł, rezerwę związaną z oszacowaniem wysokości dopłaty do usługi powszechnej w wysokości 4.925 zł, koszty integracji w ramach Nowej Netii w wysokości 1.097 zł oraz koszty restrukturyzacji w kwocie 274 zł, dając w sumie 204.511 zł zysku. W ubiegłym roku, EBITDA zawierała zysk księgowy wynikający z odwrócenia odpisu aktualizującego w wysokości 221.184 zł, zysk ze zbycia drugiej i trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego dla P4 w wysokości 7.298 zł, wydatki restrukturyzacyjne związane z realizacją projektu „Profit” przeprowadzonego w 2009 r. w wysokości 765 zł oraz wydatki związane z akwizycją w wysokości 233 zł, dając w sumie zysk w wysokości 227.484 zł.

Zysk EBITDA Netii obejmujący pozycje nadzwyczajne wyniósł 600.607 zł za 2011 r. w porównaniu do 579.813 zł za 2010 r. Marża EBITDA wzrosła do 38,9% za 2011 r. w porównaniu do 38,1 % w 2010 r.

Zysk operacyjny Netii wyniósł 310.160 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w kwocie 290.079 zł w 2010 r. Przy wyłączeniu pozycji nadzwyczajnych netto opisanych powyżej w kwocie 204.511 zł w 2011 r. i 227.484 zł w 2010 r. zysk operacyjny EBIT wzrósł do 97.039 zł w 2011 r. z 62.620 w 2010 r.

Przychód finansowy netto wyniósł 16.361 zł w porównaniu do 2.989 zł w 2010 r. Wzrost związany był głównie z odsetkami od wyższej kwoty depozytów bankowych w gotówce i bonów skarbowych, z efektem rozwiązania dawnej umowy kredytowej Spółki, która generowała zamortyzowany koszt w 2010 r. oraz z zyskiem na transakcjach zabezpieczających przepływy pieniężne zawieranych w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z kosztami operacyjnymi. Koszty finansowe za 2011 r. zawierały 2.491 zł odsetek naliczonych na kredycie bankowym zaciągniętym w celu sfinansowania nabycia Grupy Dialog w grudniu 2011 r.

Obciążenie podatkiem dochodowym w Netii wyniosło 101.517 zł w 2011 r. w porównaniu do 26.036 zł w 2010 r. i zawierało 51.863 zł podatku i powiązanych odsetek od zaległości podatkowych zapłaconych w 2010 r.

Zysk netto Netii wyniósł 225.004 zł w 2011 w stosunku do zysku netto w kwocie 267.032 w 2010 r.

3.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 415.212 zł w 2011 roku w porównaniu do 274.616 zł w 2010 roku. Wzrost ten był głównie spowodowany wzrostem skorygowanej EBITDA i jednorazowej płatności podatku dochodowego za lata poprzednie w wysokości 58.325 zł w 2010 r.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wzrosły o 30% do kwoty 241.520 zł w 2011 r. w porównaniu do 185.058 zł wydatkowanych w 2010 r., co jest związane z wzrostem wydatków inwestycyjnych.

Pozostałe istotne pozycje wypływu / wpływu środków pieniężnych w 2011r. w Netii obejmują 700.000 wpływów z zaciągniętych kredytów, 204.031 zł wpływów na zakup krótkoterminowych bonów skarbowych, 383.135 zł z tytułu wykupu krótkoterminowych bonów skarbowych, 49.582 zł z tytułu odkupu akcji. W efekcie przepływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej w 2011 r. wyniosły 1.178.696 zł w porównaniu do wpływów w kwocie 277.340 zł za 2010 r.

Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej wynosiły 636.705 zł w 2011 roku, a wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej w roku 2010 wynosiły 6.835 zł. Wpływy w 2011 r. dotyczyły głównie kredytów zaciągniętych przez Netię. oraz opłat związanych z kredytem bankowym. Wpływy w 2010 r. były związane z płatnościami z tytułu leasingu finansowego.

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Netia inwestowała w rozwój usług szerokopasmowych i innych, co spowodowało ujemne przepływy pieniężne w latach 2007 – 2008. W 2009 r., Grupa Netia zaczęła generować wolne przepływy środków pieniężnych i ten pozytywny trend przepływów pieniężnych był kontynuowany w 2011 r. i oczekuje się jego kontynuacji nie biorąc pod uwagę wpływu któregoś z czynników ryzyka bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”. Na dzień 31 grudnia 2011 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.500.373 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 52.962 zł, w tym 156.509 zł środków pieniężnych

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 180.593 zł. Ponadto w 2011 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych, podobnie jak Grupa Dialog oraz Crowley i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki nie dostrzega bezpośrednich zagrożeń do finansowania planowanych na bieżąco inwestycji organicznych Netii, które są szacowane na 290.000 zł i dodatkowo do 35.000 zł w związku z integracją Dialog i Crowley.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi Grupy Netia znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Nota 4).

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Kredyty bankowe

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 693.239 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 8,0%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 9.252 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia posiadała kredyt bankowy w wysokości 1.583 zł zaciągnięty przez spółkę zależną Petrotel Sp. z o.o., 36 zł zaciągnięty przez spółkę zależną Intergeo i 319 zł zaciągnięty przez spółkę zależną ComNet. Petrotel spłacił kredyt bankowy w styczniu 2011 r., a ComNet i Intergeo w lutym 2012 r.

3.6 Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach

Udzielone pożyczki

W 2011 roku Emitent udzielił następujących pożyczek:

- dla Netia Brand Management Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 10 zł
- dla Crowley Data Poland Sp. zo.o. spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 27.099 zł (pożyczka nabyta przez Emitenta od sprzedających Crowley Data Poland Sp. zo.o., (zob. Nota 1.1. *Struktura Organizacyjna Grupy Netia*)

W 2011 roku następujące spółki spłaciły pożyczki udzielone przez Emitenta:

- Net2Net Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w łącznej wysokości 80 zł,
- Internetia Sp. z o.o., spółka zależna Emitenta, w łącznej wysokości 4.400 zł,
- InterNetia Holdings Sp. z o.o. spółka zależna Emitenta, w łącznej wysokości 24.022 zł (skompensowane na podstawie Umowy Kompensacyjnej z dnia 31 marca 2011 r.).

W 2011 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 3.5. Informacje o zaciągniętych kredytach.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie ze Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA działa stosownie do przepisów ustanowionych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa. Spółka nie uchwaliła regulaminu WZA. Do uchwalenia zmiany Statutu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej w Kodeksie spółek handlowych oraz:

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;
- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;
- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązany wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływaniami na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netię.

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 10 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu Spółki powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do wykonywania zadań oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów oraz osób trzecich. Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji WZA i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu z prokurentem łącznie.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2011 roku

Zarząd Netii

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Mirosław Godlewski – Prezes,
- Jonathan Eastick – Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Esz,
- Piotr Nesterowicz,
- Tom Ruhan.

W dniu 23 listopada 2011 r. pan Piotr Nesterowicz złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Spółki ze skutkiem od 1 stycznia 2012 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Benjamin Duster – Przewodniczący,
- George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego,
- Stan Abbeloos,

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Raimondo Eggink,
- Nicolas Maguin,
- Ewa Pawluczuk,
- Tadeusz Radziwiński,
- Jerome de Vitry.

4.3 Komitety Rady Nadzorczej

Od 5 kwietnia 2006 roku w ramach Rady Nadzorczej działają dwa komitety: Komitet ds. Audytu i Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń. W 2011 roku skład komitetów kształtował się w następujący sposób:

Komitet ds. Audytu:

- Raimondo Eggink, pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Tadeusz Radziwiński,
- Ewa Pawluczuk.

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- Jerome de Vitry pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Raimondo Eggink,
- Ewa Pawluczuk,

W 2009 roku Rada Nadzorcza utworzyła kolejny stały komitet – Komitet ds. Wydatków Inwestycyjnych powołując w jego skład następujących członków Rady Nadzorczej:

- George Karaplis - pełniący funkcję Przewodniczącego tego Komitetu,
- Stan Abbeloos,
- Nicolas Maguin,
- Jerome de Vitry.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej wybierani są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami), w tym wszechstronny przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów Spółki, monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpraca z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał przed opublikowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

Zadaniem Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest wspomaganie osiągania celów strategicznych Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania struktury zarządzania, w tym w kwestii rozwiązań organizacyjnych, systemu wynagrodzeń oraz doboru kadry o kwalifikacjach odpowiednich dla budowy sukcesu Spółki.

Zadaniem Komitetu ds. Wydatków Inwestycyjnych jest m.in. monitorowanie kluczowych wskaźników wydatków inwestycyjnych w ramach grupy Netii w celu właściwego doradzania Radzie Nadzorczej w zakresie nakładów kapitałowych, a także przeglądanie propozycji Zarządu dotyczących rocznego budżetu na nakłady inwestycyjne oraz monitorowanie postępów w wykonaniu takiego budżetu.

Zasady, zakres i sposób funkcjonowania Komitetów Rady Nadzorczej zostały szczegółowo uregulowane w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki Netia SA.

4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych

Plan 2003

Celem Planu 2003 jest stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, pracowników, współpracowników, konsultantów oraz członków zarządu Spółki, jej podmiotów stowarzyszonych i zależnych do działania w interesie akcjonariuszy poprzez przyznanie im opcji na akcje serii "K" Spółki nowej emisji. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji, a uczestnicy nie są zobowiązani do dokonania zapłaty wartości nominalnej akcji. Liczba akcji serii K, które mogą być wyemitowane na potrzeby Planu 2003 nie może przekroczyć 13.258.206 akcji.

Wykonanie Planu 2003 zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki. W zakresie przewidzianym postanowieniami Planu 2003, Rada Nadzorcza według swojego wyłącznego uznania podejmuje decyzje dotyczące m.in. uczestnictwa w Planie 2003, przydziału opcji i warunków ich wykonania. Zarząd Spółki może przedstawiać Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące uczestnictwa innych pracowników w Planie 2003.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł (nie w tysiącach), która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznaných w ramach Nowego Planu.

Uczestnicy Planu 2011 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 Planu 2011. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznaných będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane.

4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2011 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wyniosły odpowiednio:

	PLN
Wynagrodzenia osób pełniących obecnie funkcje członków zarządu Emitenta	
Mirosław Godlewski	1.492
Jonathan Eastick.....	1.334
Grzegorz Esz	1.040
Piotr Nesterowicz.....	962
Tom Ruhan.....	1.004
	5.832

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

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	Koszty PIT i ZUS pracownika poniesione przez Spółkę (PLN)
Mirosław Godlewski	383.716	206
Jonathan Eastick.....	432.376	232
Piotr Nesterowicz.....	281.612	151
Tom Ruhan.....	338.786	182
	1.436.490	770

Wynagrodzenia osób pełniących obecnie funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta	(PLN)
Benjamin Duster.....	96
George Karaplis	96
Stan Abbeloos.....	96
Raimondo Eggink	120
Nicolas Maguin	96
Ewa Pawluczuk	120
Tadeusz Radziwiński.....	96
Jerome de Vitry.....	120
	840
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych	721
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rady nadzorczej spółek zależnych	13
Razem	7.406

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pobierają dodatkowych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dodatkowo członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są uczestnikami Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego niektórzy z nich otrzymali opcje na akcje.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Plan 2003 (nie w tysiącach)

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii („Plan 2003”), tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom 65.758.333 opcji, z czego na dzień 31 grudnia 2011 r. 36.489.064 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Cena realizacji pozostałych opcji, które zostały zatwierdzone, w zależności od warunków przyznania wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
Stan na początek okresu.....	40.771.814	40.771.814
Wykonane.....	(4.282.750)	-
Stan na koniec okresu.....	36.489.064	40.771.814

Nowy Plan (nie w tysiącach)

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Planem 2011 została upoważniona Rada Nadzorcza Netii. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Okres nabywania uprawnień do opcji wynosi trzy lata. Najpóźniejsza data wykonania tych opcji może być nie później niż 26 maja 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Rada Nadzorcza przyznała 1.725.000 opcji członkom Zarządu i upoważniła Zarząd do przyznania 2.186.382 opcji kluczowym pracownikom Grupy Netia. Na podstawie tego upoważnienia Zarząd przyznał 1.928.000 opcji kluczowym pracownikom Grupy Netia. Na dzień 30 grudnia 2011 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8,5 roku. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji na dzień wykonania opcji a ceną realizacji opcji i ograniczonego do połowy jednej akcji serii L za każdą zrealizowaną opcję), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty ceny realizacji wynoszącej 5,23 zł.

Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Stan na początek okresu	-
Przyznane.....	1.725.000
Stan na koniec okresu	1.725.000

Na rok 2011 Rada Nadzorcza wyznaczyła cele oparte o następujące kluczowe parametry operacyjne:

- Przychody ogółem
- Skorygowana EBITDA
- Wolne przepływy środków pieniężnych
- Liczba aktywnych usług szerokopasmowych

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z Działalności Rada Nadzorcza była jeszcze przed spotkaniem mającym na celu podjęcie decyzji, jaka część opcji przyznanych w 2011 r. będzie zachowana przez członków Zarządu do momentu nabycia uprawnień. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2011 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznanych członkom Zarządu:

	Stan na początek okresu	Przyznane	Wykonane	Stan na koniec okresu
Mirosław Godlewski	13.334.000	575.000	(1.134.000)	12.775.000
Jonathan Eastick.....	10.938.314	287.500	(1.366.500)	9.859.314
Grzegorz Esz.....	4.166.500	287.500	-	4.454.000
Piotr Nesterowicz.....	6.666.500	287.500	(832.250)	6.121.750
Tom Ruhan	5.666.500	287.500	(950.000)	5.004.000
Łączna liczba opcji	40.771.814	1.725.000	(4.282.750)	38.214.064

Nie było żadnych innych zmian w liczbie opcji przyznanych członkom Zarządu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2011 r. i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

W dniu 26 lipca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Netia S.A. które zmieniło regulamin wynagradzania członków Rady Nadzorczej z dnia 9 kwietnia 2009 r. Zmiana regulaminu weszła w życie z dniem podjęcia uchwał.

Zgodnie ze zmienionym regulaminem wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 lipca 2010 r. każdy niezależny członek Rady Nadzorczej. otrzyma roczny przydział 15.000 Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”). Pierwszy roczny przydział OJU został dokonany 27 lipca 2010 r. a kolejne przydziały

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

nastąpią w datach odpowiadających powyższemu terminowi w latach przyszłych. Nabywanie praw do jednej trzeciej OJU nastąpi w terminie 12, 24 i 36 miesięcy od daty przyznania. Jedna OJU odpowiada jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji Spółki.

Zmiany w liczbie OJU posiadanych przez Członków Rady Nadzorczej przedstawione są poniżej (liczba OJU nie w tysiącach):

	31 grudnia 2010 r.	OJU otrzymane	31 grudnia 2011 r.
Stan Abbeloos	65.000	15.000	80.000
Benjamin Duster	65.000	15.000	80.000
Raimondo Eggink	65.000	15.000	80.000
George Karaplis	65.000	15.000	80.000
Nicolas Maguin	65.000	15.000	80.000
Ewa Pawluczuk	65.000	15.000	80.000
Jerome de Vitry	65.000	15.000	80.000
Tadeusz Radziwiński	65.000	15.000	80.000
Razem OJU	520.000	120.000	640.000

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje i OJU) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2011 i 2010 kształtował się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
	PLN	PLN
Mirosław Godlewski	151	1.199
Jonathan Eastick	75	782
Grzegorz Esz	880	1.792
Piotr Nesterowicz	134	447
Tom Ruhan	75	482
	1.315	4.702

Koszt OJU ujęty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. wyniósł 1.217 zł w porównaniu do 682 zł w 2010 r.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 r.
Stan Abbeloos	153	91
Benjamin Duster	153	91
Raimondo Eggink	153	91
George Karaplis	153	91
Nicolas Maguin	153	91
Ewa Pawluczuk	153	91
Jerome de Vitry	153	91
Tadeusz Radziwiński	146	45
Łączny koszt OJU	1.217	682

4.6 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał odpowiednio 393.716 i 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 592.379 i 253.593 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 499.175 i 50.000 akcji Spółki.

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

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

Na dzień 31 grudnia 201 r. pan George Karaplis – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki

Na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 grudnia 2010 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 40.000 akcji Spółki

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2011r. i 31 grudnia 2010 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 21.001 i 6.000 akcji Spółki.

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

4.7 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednej osobie zarządzającej rekompensatę w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę bez ważnej przyczyny przez Spółkę. Jest to jednorazowa odprawa stanowiąca równowartość 3-krotnego wynagrodzenia miesięcznego przewidzianego w umowie o pracę, co na dzień 31 grudnia 2011 r. stanowiłoby kwotę 255 zł.

Ponadto umowa o pracę zawarta z innym członkiem Zarządu może być wypowiedziana wyłącznie po uprzednim otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej rekomendującej wypowiedzenie niniejszej umowy. W przypadku wypowiedzenia umowy lub odwołania bez wyżej wymienionej uchwały Rady Nadzorczej, Spółka zapłaci pracownikowi odszkodowanie w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie na dzień 31 grudnia 2011 stanowiłoby kwotę 377 zł.

Decyzją Rady Nadzorczej jeden z członków Zarządu, który rezygnuje z pełnienia funkcji lub wypowiada umowę o pracę wskazując określony przypadek konfliktu interesów będzie uprawniony do odprawy w wysokości równej całkowitej kwocie świadczeń pieniężnych należnych z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu za okres roku bezpośrednio poprzedzający rok, w którym nastąpiła rezygnacja lub wypowiedzenie umowy o pracę.

4.8 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

Zmiany organizacyjno-prawne

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. nie było istotnych zmian organizacyjno-prawnych.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 14 marca 2012 r., udział w kapitale i liczba głosów na dzień 31 grudnia 2011 r. zostały przedstawione w nocie 16 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2011 r.):

Third Avenue Management LLC

Third Avenue Management LLC poinformowało spółkę o obniżeniu w dniu 9 grudnia 2011 r. liczby posiadanych akcji Spółki z 77.812.602 posiadanych na dzień 4 maja 2011 r. i stanowiących 20,38% kapitału zakładowego i uprawniających do 20,38% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 69.988.577 stanowiących 18,33% kapitału zakładowego i uprawniających do 18,33% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 48.010.027 akcji Spółki stanowiących 12,57% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 12,57% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny od 31 grudnia 2010 r.

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited

W dniu 25 lutego 2011 r. SISU Capital Fund Limited poinformowało Spółkę, że podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited zwiększyły liczbę posiadanych akcji Spółki z 39.043.006 posiadanych na dzień 31 grudnia 2010 r., stanowiących 10,22% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,22% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki do 44.336.534 stanowiących 11,61% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 11,61% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

5.2 Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.458.229 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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2011 r. Spółka wyemitowała Spółka wyemitowała 2.142.835 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez czterech członków Zarządu oraz niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia 26 maja 2010 r., w którym odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym 61.059 akcji wyemitowanych w 2010 r., zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2011 r., wyemitowano 2.263.711 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 2.263.711 zł.

W związku z powyższym, na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 391.601.064 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Netia posiadała 9.775.000 akcji własnych. W dniu 15 grudnia 2011 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie tych akcji własnych. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 stycznia 2012 r. Umorzenie akcji w styczniu 2012 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 39.807.145 zł.

5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)

Akcje serii K wyemitowane do czasu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostały, zgodnie z uchwałą Walnego zgromadzenia Akcjonariuszy, zamienione na akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 grudnia 2010 r., wyemitowano 2.263.711 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 2.234 tys. zł.

Na podstawie Nowego Planu Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznaných w ramach Nowego Planu.

5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.5 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.6 Nabycie akcji własnych

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

Pierwszy program odkupu akcji własnych zatwierdzony w ramach Ogólnego Programu rozpoczął się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach Programu kwotę do 60.000 zł. i może nabyć akcje stanowiące nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. W dniu 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775 akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i Program został zakończony.

Netia może rozpocząć dalszy odkup akcji własnych Spółki po uprzednim uzyskaniu odpowiedniej zgody Rady Nadzorczej. Zarząd postanowił przeznaczyć 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej zgodnie z Ogólnym Programem.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

W ciągu roku obrotowego 2011 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 36).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie „Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach” i „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2011 roku”.

6.2 Prognoza Netii na rok 2012 oraz prognoza średnioterminowa i długoterminowa (nie w tysiącach)

W dniu dzisiejszym Netia publikuje prognozę na 2012 r. Poniższa prognoza zostanie potwierdzona po zakończeniu trwającego procesu planowania integracji spółek Dialog i Crowley, którego ukończenie jest przewidywane do końca kwietnia 2012 roku.

Dotychczasowa prognoza średnioterminowa na lata 2010- 2012, opublikowana po raz pierwszy w 2009 roku, zostaje niniejszym wycofana i zastąpiona prognozą na rok obrotowy 2012 w związku z (i) wspomnianymi powyżej akwizycjami, które w znaczącym stopniu zwiększają skalę działalności Grupy Netia oraz (ii) z uwagi na fakt, że rok 2012 jest równocześnie ostatnim okresem objętym horyzontem czasowym dotychczasowej prognozy średnioterminowej.

Zweryfikowana prognoza na 2012 r. przedstawia się następująco:

	Prognoza 2012
Liczba usług (RGUs) ('000)	2.900
Przychody (w mln zł)	2.185
Skorygowany zysk EBITDA (w mln zł)	600
Marża skorygowanego zysku EBITDA (w %)	27,5%
Skorygowany EBIT (w mln zł)	125
Nakłady inwestycyjne (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (w mln zł) ¹	300
Nakłady inwestycyjne jako procent przychodów (z wyłączeniem akwizycji i nakładów inwestycyjnych zw. z procesem integracji) (%)	14%
Skorygowane przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (Skoryg. OpFCF) (w mln zł) ²	300

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

² Skorygowana EBITDA pomniejszona o nakłady inwestycyjne

Powyższa prognoza nie uwzględnia wpływu jednorazowych kosztów operacyjnych oraz nakładów inwestycyjnych związanych z procesem integracji, które są obecnie szacowane na poziomie odpowiednio do 50,0 mln zł i do 35,0 mln zł.

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

Długoterminowa prognoza finansowa opublikowana wraz ze Strategią do 2020 r. zostaje zaktualizowana tak, aby odzwierciedlić wzrost skali działalności Nowej Grupy Netia:

Prognoza długoterminowa (do 2020 r.)
Ciągły wzrost liczby świadczonych usług (RGU)
Liczba usług (RGU) w przeliczeniu na jednego klienta osiągnie poziom 2.0x
Dalszy wzrost udziału w rynku (wg wartości)
Skorygowana marża EBITDA utrzymana w przedziale 27% - 29%
Nakłady inwestycyjne na poziomie poniżej 15% w trakcie procesu modernizacji sieci (2011-2013), po zakończeniu modernizacji spadek nakładów do poziomu 10%-12%
Przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym OpFCF jako procent przychodów powyżej 12%

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2011 i 2010 zostały zbadane przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2009 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Tytuł	2011	2010
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	293	358
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	252	272
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych	131	148
Usługi poświadczające.....	292	350
Razem	968	1.128

6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2011 roku Spółka co do zasady przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zgodnie z deklaracją przedstawioną przez Spółkę w raporcie bieżącym z dnia 28 lutego 2008 r. w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień zawartych w rocznym raporcie na temat stosowania ładu korporacyjnego w 2011 r., według najlepszej wiedzy Zarządu w 2011 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona. Wszystkie zasady były przez Spółkę stosowane zgodnie z ich brzmieniem zamieszczonym w przedmiotowym zbiorze.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki. Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

6.5 Zdarzenia po dniu bilansowym (nie w tysiącach)

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (zob. Nota 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach).

Zastawy rejestrowe

Na podstawie umowy kredytowej (zob. Nota 3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach), w dniu 26 stycznia 2012 r. do rejestru zastawów został wpisany zastaw rejestrowy na 19.598.000 akcji Dialogu o wartości nominalnej 25 zł każda i łącznej wartości nominalnej 489.950.000 stanowiących 100% kapitału zakładowego Dialog oraz uprawniających do 100% głosów na walnym zgromadzeniu Dialog.

W dniu 7 lutego 2012 r. do rejestru zastawów został wpisany zastaw rejestrowy na 6.220.980 udziałach w Netii Brand Management o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 311.049.000 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego Netii Brand Management oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netii Brand Management.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Otwarcie likwidacji jednostki zależnej

W dniu 27 lutego 2012 r. Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS otwarcia likwidacji spółki zależnej Emitenta: In2Loop Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka Zależna”). Uchwałę o rozwiązaniu Spółki Zależnej podjęto w dniu 27 października 2011 roku. Wpis otwarcia likwidacji w rejestrze przedsiębiorców dla Spółki Zależnej nastąpił w dniu 30 grudnia 2011. Emitent ma 100% udziałów Spółki Zależnej. Spółka Zależna została nabyta jako spółka w 100% kontrolowana przez Tele2 Polska sp. z o.o. we wrześniu 2008 roku i od tego czasu nie prowadzi aktywności gospodarczej.

Zmiany kapitału zakładowego

W dniu 30 stycznia 2012 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano wpisu obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 30 stycznia 2012 r. Umorzenie akcji w styczniu 2012 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 9.775.000 zł, obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 39.807.145 zł.

W wyniku wykonania opcji na akcje w lutym 2012 r., w dniu 8 marca 2012 r. wyemitowano 36.039 akcji, co spowodowało wzrost kapitału zakładowego Spółki do wysokości 381.863.103 zł.

Nabycia

W dniu 14 lutego 2012 r. Internetia nabyła 100% kapitału zakładowego Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o. („Elpro”), dostawcy usług internetowych, oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych.

W dniu 7 marca 2012 r. Internetia nabyła 100% kapitału zakładowego STI Sp. z o.o. („STI”), dostawcy usług internetowych, oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.