



Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr 1/2012”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.
- Komentarz do raportu za I kwartał 2012 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	3.483.570	3.549.252	837.074	803.580
Zobowiązania razem	996.826	1.048.879	239.529	237.475
Zobowiązania długoterminowe	548.824	549.185	131.879	124.340
Zobowiązania krótkoterminowe	448.002	499.694	107.650	113.135
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.486.739	2.500.368	597.544	566.104
Kapitał zakładowy	381.863	391.602	91.759	88.662
Liczba akcji (nie w tysiącach)	381.863.103	391.602.064	381.863.103	391.602.064
	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	544.279	401.189	130.366	100.948
Zysk operacyjny	4.123	26.050	988	6.555
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(9.212)	29.110	(2.206)	7.325
Zysk / (Strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(9.846)	(23.045)	(2.358)	(5.799)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	151.851	105.781	36.371	26.617
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(81.730)	(67.730)	(19.576)	(17.042)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(66.900)	(1.280)	(16.024)	(322)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	381.836.173	389.682.399	381.836.173	389.682.399
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	384.368.373	393.271.186	384.368.373	393.271.186
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,03)	(0,06)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,03)	(0,06)	(0,01)	(0,01)

Wybrane dane finansowe Emitenta

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem	3.357.765	3.421.789	806.845	774.721
Zobowiązania razem	906.905	946.703	217.922	214.341
Zobowiązania długoterminowe	541.784	541.318	130.186	122.559
Zobowiązania krótkoterminowe	365.121	405.385	87.736	91.782
Kapitał własny	2.450.860	2.475.086	588.923	560.380
Kapitał zakładowy	381.863	391.602	91.759	88.662
Liczba akcji (nie w tysiącach)	381.863.103	391.602.064	381.863.103	391.602.064
	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	387.662	389.036	92.853	97.890
Zysk / (strata) operacyjna	(9.724)	27.199	(2.329)	6.844
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	(24.327)	30.239	(5.827)	7.609
Zysk / (Strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(20.443)	(21.558)	(4.897)	(5.424)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	96.667	113.511	23.154	28.562
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(57.737)	(98.103)	(13.829)	(24.685)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(63.987)	(1.207)	(15.326)	(304)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	381.836.173	389.682.399	381.836.173	389.682.399
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	384.368.373	393.271.186	384.368.373	393.271.186
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,05)	(0,06)	(0,01)	(0,01)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,05)	(0,05)	(0,01)	(0,01)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości	9
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	11
4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	13
5. Rzeczowe aktywa trwałe	14
6. Nabycie udziałów	16
7. Wartości niematerialne	21
8. Instrumenty finansowe	23
9. Kapitał własny	23
10. Kredyty i pożyczki	25
11. Pozostałe zyski/(straty), netto	25
12. Przychody i koszty finansowe	26
13. Podatek dochodowy	26
14. Dywidenda na akcję	28
15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	28
16. Zarząd i Rada Nadzorcza	28
17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	29
18. Zobowiązania inwestycyjne	30
19. Zobowiązania i aktywa warunkowe	30
20. Zdarzenia po dniu bilansowym	32

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	5	2.148.741	2.184.489
Wartości niematerialne	7	746.254	767.156
Nieruchomości inwestycyjne		-	26.399
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	108.549	109.409
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	115
Należności długoterminowe		218	218
Rozliczenia międzyokresowe		12.575	11.832
Aktywa trwałe razem		3.016.452	3.099.618
Aktywa obrotowe			
Zapasy		5.142	5.314
Należności handlowe i pozostałe należności		239.061	252.456
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		262	262
Rozliczenia międzyokresowe		33.610	30.091
Pochodne instrumenty finansowe	8	510	2.723
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		16	16
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.278	2.263
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		159.503	156.509
		440.382	449.634
Aktywa przeznaczone do obrotu	4	26.736	-
Aktywa obrotowe razem		467.118	449.634
Aktywa razem		3.483.570	3.549.252

Miroslaw Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Miroslaw Suszek
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 14 maja 2012 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)
na dzień 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy.....	9	381.863	391.602
Akcje własne	9	-	(49.582)
Kapitał zapasowy		1.818.325	1.867.421
Niepodzielony wynik finansowy		241.166	251.012
Inne składniki kapitału własnego.....		45.385	39.915
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej własny razem		2.486.739	2.500.368
Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli		5	5
Kapitał własny razem		2.486.744	2.500.373
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki.....	10	514.374	514.584
Rezerwy na zobowiązania		3.009	3.041
Przychody przyszłych okresów		22.475	22.168
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....		8.966	9.392
Zobowiązania długoterminowe razem		548.824	549.185
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		256.873	262.322
Pochodne instrumenty finansowe.....	8	4.297	84
Kredyty i pożyczki.....	10	129.783	180.593
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		1	1
Rezerwy na zobowiązania		13.165	12.660
Przychody przyszłych okresów		43.883	44.034
Zobowiązania krótkoterminowe razem		448.002	499.694
Zobowiązania razem.....		996.826	1.048.879
Kapitał własny i zobowiązania razem		3.483.570	3.549.252

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży		544.279	401.189
Koszt własny sprzedaży		(380.003)	(270.234)
Zysk na sprzedaży		164.276	130.955
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(109.070)	(72.271)
Koszty ogólnego zarządu		(56.868)	(36.040)
Pozostałe przychody.....		6.294	4.714
Pozostałe koszty.....		(955)	(997)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	11	446	(311)
Zysk operacyjny		4.123	26.050
Przychody finansowe.....	12	1.822	3.282
Koszty finansowe	12	(15.157)	(222)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(9.212)	29.110
Podatek dochodowy	13	(634)	(52.155)
Strata netto		(9.846)	(23.045)
Strata netto przypadająca na:			
- akcjonariuszy Netii		(9.846)	(23.045)
- akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
		(9.846)	(23.045)
Strata na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii (wyrażona w zł na jedną akcję)			
- podstawowy		(0,03)	(0,06)
- rozwodniony		(0,03)	(0,06)

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Strata netto	(9.846)	(23.045)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej)	8 (1.979)	-
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	8 (2.949)	(240)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych)	(203)	-
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	972	41
Inne całkowite straty	(4.159)	(199)
CAŁKOWITA STRATA	(14.005)	(23.244)
Całkowita strata przypadający na:		
- akcjonariuszy Netii	(14.005)	(23.244)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	(14.005)	(23.244)

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego				Razem	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)			
Saldo na 1 stycznia 2012 r.	391.602	(49.582)	1.357.768	509.653	251.012	38.486	1.429	-	2.500.368	5	2.500.373
Strata netto.....	-	-	-	-	(9.846)	-	-	-	(9.846)	-	(9.846)
Inne całkowite straty.....	-	-	-	-	-	-	(4.159)	-	(4.159)	-	(4.159)
Całkowita strata.....	-	-	-	-	(9.846)	-	(4.159)	-	(14.005)	-	(14.005)
Umorzenie akcji własnych.....	9 (9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników::</i>											
- wartość świadczeń	9 -	-	-	-	-	377	-	-	377	-	377
- emisja akcji serii K	9 36	-	487	-	-	(523)	-	-	-	-	-
Koszty emisji.....	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldo na 31 marca 2012 r.....	381.863	-	1.308.672	509.653	241.166	38.340	(2.730)	9.775	2.486.739	5	2.486.744

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy			Inne składniki kapitału własnego			
	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 2011 r.	389.459	1.356.678	242.621	269.258	39.798	(268)	2.297.546
Strata netto.....	-	-	-	(23.045)	-	-	(23.045)
Inne całkowite straty.....	-	-	-	-	-	(199)	(199)
Całkowita strata.....	-	-	-	(23.045)	-	(199)	(23.244)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników 9	-	-	-	-	617	-	617
- emisja akcji serii K..... 9	916	303	-	-	(1.219)	-	-
Koszty emisji	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Saldo na 31 marca 2011 r.	390.375	1.356.959	242.621	246.213	39.196	(467)	2.274.897

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Strata netto		(9.846)	(23.045)
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5, 7	120.019	75.325
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	5	443	958
Odroczony podatek dochodowy	13	1.586	(6.245)
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych	10	13.299	-
Pozostałe odsetki		53	(1.561)
Świadczenia w formie akcji własnych	9	1.248	829
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	8	1.473	(15)
Różnice kursowe		227	(68)
Strata na sprzedaży środków trwałych		45	49
Zmiana kapitału obrotowego	15	23.303	1.229
Nadpłacony podatek		-	58.325
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		151.851	105.781
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(75.361)	(68.927)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		63	94
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przyjętych środków pieniężnych	6	(3.685)	(573)
Korekta ceny nabycia Crowley		(2.775)	-
Nabycie obligacji / bonów skarbowych		-	(38.324)
Wykup obligacji / bonów skarbowych		-	40.000
Sprzedaż inwestycji		28	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(81.730)	(67.730)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(2.335)	(1.249)
Spłata kredytów		(51.583)	(31)
Odsetki i opłaty związane z kredytami bankowymi		(12.982)	-
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(66.900)	(1.280)
Zwiększenie stanu środków pieniężnych		3.221	36.771
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(227)	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		156.509	173.600
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		159.503	210.439

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 14 maja 2012 r.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne 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, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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

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

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

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki ethernetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 36 takich spółek z łączną liczbą 128.448 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto Grupa Netia nabyła 10.723 (nie w tysiącach) klientów wraz z sieciami od innych operatorów ethernetowych.

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

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

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

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. („Dialog”, która została przekształcona w Telefonię DIALOG Sp. z o.o. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem: „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, obecnie CDP Netia Sp. z o.o.), 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 Dialog, ale również dla klientów zewnętrznych.

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

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 31 marca 2012 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.486.744 zł oraz kapitał obrotowy netto w kwocie 19.116 zł, w tym 159.503 zł środków pieniężnych oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 129.783 zł. Ponadto w 2011 r. oraz w pierwszym kwartale 2012 roku Netia wygenerowała przepływy wolnych środków

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

pieniężnych, podobnie jak Grupa Dialog oraz Crowley i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1.223 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 14 maja 2012 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2012 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r.

Niektóre spółki z Grupy (nabyte w latach 2009 - 2011) prowadzą księgi zgodnie z polityką rachunkowości określoną w Ustawie o Rachunkowości oraz przepisami wydanymi na podstawie tej Ustawy („Polskie Standardy Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nieujęte w księgach spółek z Grupy, które zostały wprowadzone w celu dostosowania sprawozdań finansowych tych spółek do MSSF.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

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

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśne zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r.	(79)	79
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(253)	253
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r. i 2015 r.	(391)	391
Urządzenia (serwery IT)	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r. i 2015 r.	(38)	38
Całkowity wpływ		(761)	761

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Ciężkie warunki hiperinflacji i Usunięcie ściśle określonego terminu dla wprowadzających MSSF po raz pierwszy”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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.
- 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. Zmiany nie zostały jeszcze 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. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Dla celów zarządczych, Grupa Netia została podzielona na segmenty w oparciu o rodzaj klientów. Istnieją zatem cztery sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Grupę Dialog i Crowley. Zanim nastąpi ich pełna integracja do zarządczych i operacyjnych struktur Grupy Netia, Grupa Dialog i Crowley są początkowo raportowane jako osobne segmenty operacyjne. W 2012 r. Zarząd zamierza zintegrować Grupę Dialog i Crowely do istniejących segmentów Grupy Netia opisanych powyżej.

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

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2012 r. i 2011 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawoz- dawcze	Niealokowane	Razem "stara Netia"	Grupa Dialog	Crowley	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)			
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	202.512	53.890	84.519	53.961	394.882	1.566	396.448	124.203	23.628	544.279
Skorygowany wynik EBITDA	35.579	17.703	44.289	22.448	120.019	(30.500)	89.519	37.747	5.743	133.009
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	(237)	(237)	-	-	(237)
Koszt integracji.....	-	-	-	-	-	(5.627)	(5.627)	(324)	(80)	(6.031)
Koszt restrukturyzacji.....	-	-	-	-	-	(639)	(639)	(1.847)	(113)	(2.599)
EBITDA	35.579	17.703	44.289	22.448	120.019	(37.003)	83.016	35.576	5.550	124.142
Amortyzacja.....	(14.769)	(14.403)	(29.467)	(15.176)	(73.815)	(12.649)	(86.464)	(30.303)	(3.252)	(120.019)
Zysk/ (Strata) operacyjna	20.810	3.300	14.822	7.272	46.204	(49.652)	(3.448)	5.273	2.298	4.123
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(13.904)	(13.904)	1.210	(641)	(13.335)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	1.408	1.408	(2.159)	117	(634)
Zysk/ (Strata)	20.810	3.300	14.822	7.272	46.204	(62.148)	(15.944)	4.324	1.774	(9.846)
Wydatki kapitałowe	17.281	3.952	15.304	3.646	40.184	7.467	47.650	11.810	437	59.897

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	207.820	49.163	85.455	57.128	399.566	1.623	401.189
Skorygowany wynik EBITDA	39.829	16.517	46.141	26.970	129.457	(27.953)	101.504
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	(129)	(129)
EBITDA	39.829	16.517	46.141	26.970	129.457	(28.082)	101.375
Amortyzacja	(16.613)	(12.385)	(25.209)	(13.119)	(67.326)	(7.999)	(75.325)
Zysk/ (Strata) operacyjna	23.216	4.132	20.932	13.851	62.131	(36.081)	26.050
Przychody finansowe netto.....	-	-	-	-	-	3.060	3.060
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	(52.155)	(52.155)
Zysk/ (Strata).....	23.216	4.132	20.932	13.851	62.131	(85.176)	(23.045)
Wydatki kapitałowe.....	16.250	3.352	12.774	4.631	37.007	3.913	40.920

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody z segmentu usług radiokomunikacyjnych. Uzgodnienie zysku przed odliczeniem podatków i odsetek („EBIT”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk operacyjny "dotychczasowych" segmentów sprawozdawczych.....	46.204	62.131
Zysk operacyjny dla Dialog i Crowley	7.571	-
Segment komunikacji radiowej	(147)	(15)
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne)	(32.659)	(30.659)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji	(639)	-
Koszty integracji	(5.627)	-
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne).....	1.988	2.508
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyłączając segment usług radiokomunikacyjnych).....	(12.568)	(7.915)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	(13.335)	3.060
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	(634)	(52.155)
Strata	(9.846)	(23.045)

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

4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wstępna umowa sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję do dnia 31 grudnia 2012 r., za cenę od 25.920 do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie.

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

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (zob. Nota 10 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń (zob. Nota 8).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe w	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	budowie	(PLN)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.(przekształcone)	114.326	8.477	2.462.104	2.229.024	127.660	84.291	4.447	107.161	5.137.490
Zwiększenia	-	-	62	109	135	1.493	-	52.406	54.205
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do obrotu	-	(631)	-	-	-	-	-	-	(631)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Nabycie jednostek zależnych.....	11	12	80	31	1	2	32	5	174
Przeniesienia.....	120	-	10.645	25.093	1.617	302	-	(37.777)	-
Sprzedaż i likwidacja	(3)	(11)	(134)	(135)	(1.825)	(6.157)	(49)	(18)	(8.332)
Inne zmiany	(3)	-	(834)	(201)	663	376	(1)	285	285
Wartość brutto na 31 marca 2012 r.	114.734	7.847	2.472.079	2.253.921	128.251	82.385	4.429	122.062	5.185.708
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.....	34.287	-	926.780	1.186.824	75.815	60.364	1.159	-	2.285.229
Amortyzacja	1.822	-	33.837	48.215	2.502	2.418	685	-	89.479
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do obrotu	(104)	-	-	-	-	-	-	-	(104)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	117	-	98	-	-	2.010	-	-	2.225
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(41)	(202)	(1.663)	(5.228)	(10)	-	(7.144)
Inne zmiany	-	-	(494)	66	404	24	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2012 r.....	36.122	-	960.180	1.234.903	77.058	59.588	1.834	-	2.369.685
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.....	7.301	-	359.747	277.530	13.967	5.092	18	4.117	667.772
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	480	480
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	23	-	28	-	-	68	-	-	119
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	(50)	(291)	(421)	-	(314)	(1.076)
Inne zmiany	-	-	(68)	(149)	217	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2012 r.	7.324	-	359.707	277.331	13.893	4.739	18	4.270	667.282
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	72.738	8.477	1.175.577	764.670	37.878	18.835	3.270	103.044	2.184.489
Wartość netto na 31 marca 2012 r.....	71.288	7.847	1.152.192	741.687	37.300	18.058	2.577	117.792	2.148.741

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe w	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	budowie	(PLN)
			(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.....	63.788	4.979	2.076.941	1.965.036	115.102	72.620	1.578	83.256	4.383.300
Zwiększenia.....	-	-	115	48	10	184	-	36.205	36.562
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	26.500	-	-	-	-	-	-	-	26.500
Nabycie operacyjnych jednostek zależnych.....	-	-	101	-	-	-	-	-	101
Przeniesienia.....	46	-	9.566	13.823	1.256	162	-	(24.853)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(337)	(68)	(918)	(84)	(51)	(1.458)
Inne zmiany.....	-	-	(134)	221	(91)	4	-	-	-
Wartość brutto na 31 marca 2011 r.	90.334	4.979	2.086.589	1.978.791	116.209	72.052	1.494	94.557	4.445.005
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.....	23.686	-	868.326	1.040.579	69.602	54.902	910	-	2.058.005
Amortyzacja.....	1.212	-	14.984	37.039	1.786	1.731	72	-	56.824
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(5)	(217)	(59)	(757)	(60)	-	(1.098)
Inne zmiany.....	-	-	(89)	229	(145)	5	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2011 r.....	30.315	-	883.216	1.077.630	71.184	55.881	922	-	2.119.148
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.....	6.491	534	510.546	308.801	15.878	5.312	18	2.033	849.613
Odpis aktualizujący wartość specyficznych środków trwałych.....	-	-	-	-	-	67	-	891	958
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych.....	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Przeniesienia.....	-	-	-	2	-	-	-	(2)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(65)	-	(158)	-	-	(223)
Inne zmiany.....	-	-	(11)	(25)	36	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2011 r.	8.335	534	510.535	308.713	15.914	5.221	18	2.922	852.192
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.....	33.611	4.445	698.069	615.656	29.622	12.406	650	81.223	1.475.682
Wartość netto na 31 marca 2011 r.....	51.684	4.445	692.838	592.448	29.111	10.950	554	91.635	1.473.665

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Nabycie udziałów

Okres bieżący

Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o.

W dniu 14 lutego 2012 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, 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. Całkowita cena za udziały Elpro została ustalona na 2.202 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie Elpro metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe Elpro począwszy od 29 lutego 2012 r.

Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2012 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 544.390 zł, a strata wyniosłaby 9.813 zł.

Grupa Netia przeprowadziła wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia.....	2.202
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto.....	(608)
Wartość firmy.....	<u>1.594</u>

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Rozpoznana wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	<u>Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej</u>	<u>Prowizoryczna wartość godziwa</u>
	(PLN)	(PLN)
Relacje z klientami.....	-	712
Rzeczowe aktywa trwałe.....	12	12
Wartości niematerialne i prawne.....	-	-
Należności handlowe.....	40	40
Zapasy.....	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	52	52
Rozliczenia międzyokresowe.....	5	5
Zobowiązania handlowe.....	(2)	(2)
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania podatkowe.....	(76)	(76)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	-	(135)
Wartość netto nabytych aktywów.....	<u>31</u>	<u>608</u>

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabycie udziałów:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	2.202
Całkowita zapłata.....	<u>2.202</u>

	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(2.202)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	52
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia.....	<u>(2.150)</u>

Nabycie powyższych udziałów jest traktowane przez Grupę Netia jako inwestycja długoterminowa.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

STI Sp. z o.o.

W dniu 7 marca 2012 r. Internetia Sp. z o.o., jednostka zależna od Spółki, nabyła 100% kapitału zakładowego STI Sp. z o.o. („STI”) dostawcy usług internetowych oferującego szerokopasmowy dostęp do Internetu dla klientów indywidualnych. Całkowita cena za udziały STI została ustalona na 1.598 zł.

Grupa Netia rozliczyła nabycie STI metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe STI począwszy od 1 marca 2012 r.

Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2012 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 544.401 zł, a strata wyniosłaby 9.905 zł.

Grupa Netia przeprowadziła wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytej spółki. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto na dzień nabycia oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia.....	1.598
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto.....	(540)
Wartość firmy.....	<u>1.058</u>

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Rozpoznana wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa (PLN)
Relacje z klientami.....	-	581
Rzeczowe aktywa trwałe.....	162	162
Inwestycje.....	28	28
Należności handlowe.....	65	65
Zapasy.....	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	35	35
Rozliczenia międzyokresowe.....	7	7
Kredyty i pożyczki.....	(61)	(61)
Zobowiązania handlowe.....	(76)	(76)
Pozostałe zobowiązania i zobowiązania podatkowe.....	(69)	(69)
Przychody przyszłych okresów.....	(22)	(22)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	-	(110)
Wartość netto nabytych aktywów.....	<u>69</u>	<u>540</u>

Wartość godziwa przekazanej zapłaty za nabycie udziałów:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	1.570
Rezerwa na korektę ceny nabycia.....	28
Całkowita zapłata.....	<u>1.598</u>

	(PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia.....	(1.570)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	35
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia.....	<u>(1.535)</u>

Nabycie powyższych udziałów jest traktowane przez Grupę Netia jako inwestycja długoterminowa.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w wycenie prowizorycznej operatorów ethernetowych w 2012 r.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia nabyła kilku operatorów ethernetowych i dokonała prowizorycznej wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. Spółka skorygowała prowizoryczną wartość ceny nabycia i aktywów netto niektórych jednostek zależnych nabytych w 2011 r. Dalsze korekty wyceny mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Grupa Netia nabyła następujących dostawców usług internetowych:

Spółka	Data	Nabyty kapitał zakładowy	Cena nabycia (PLN)
Netpro Sp. z o.o. ("Netpro")	30 marca 2011 r.	100.0 %	600
Saite Sp. z o.o. ("Saite")	28 czerwca 2011 r.	100.0 %	2.331
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o. ("E-IMG Internet")	23 sierpnia 2011 r.	100.0 %	2.764
ZAX.EU Sp. z o.o. ("ZAX.EU")	30 września 2011 r.	100.0 %	2.960
Silesia Multimedia Sp. z o.o. ("Silesia")	18 listopada 2011 r.	100.0 %	3.712
Netsystem Sp. z o.o. ("Netsystem")	16 grudnia 2011 r.	100.0 %	2.958
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o. ("Intergeo")	21 grudnia 2011 r.	100.0 %	1.206
ComNet ITT Sp. z o.o. ("ComNet")	29 grudnia 2011 r.	100.0 %	6.707
Razem			23.238

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przyjętych aktywów netto i wartości firmy na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. są następujące:

	Netpro	Saite	E-IMG Internet	ZAX.EU	Silesia	Netsystem	Intergeo	ComNet	Razem
Prowizoryczna cena nabycia na 31 grudnia 2011 r.	600	2.331	2.764	2.960	3.712	2.890	1.206	6.707	23.170
Korekty ceny nabycia w 2012 r. *	-	-	-	-	-	68	-	-	68
Prowizoryczna cena nabycia na 31 marca 2012 r.	600	2.331	2.764	2.960	3.712	2.958	1.206	6.707	23.238
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto na 31 grudnia 2011 r.	(249)	(699)	(845)	(141)	(665)	(753)	(198)	(1.990)	(5.540)
Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. *	-	-	-	-	-	-	(105)	-	(105)
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto na 31 marca 2012 r.	(249)	(699)	(845)	(141)	(665)	(753)	(303)	(1.990)	(5.645)
Wartość firmy	351	1.632	1.919	2.819	3.047	2.205	903	4.717	17.593

* Dane porównawcze za 2011 r. zostały przekształcone o powyższe korekty do wyceny prowizorycznej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Przewiduje się, że wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	E-IMG								
	Netpro	Saite	Internet	ZAX.EU	Silesia	Netsystem	Intergeo	ComNet	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	101	270	67	112	28	215	115	741	1.649
Pozostałe wartości niematerialne	7	2.073	-	-	-	-	-	-	2.080
Zapasy	4	1	-	64	-	-	-	9	78
Należności	9	32	34	19	60	1	1	55	211
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	13	22	-	-	-	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	67	73	34	111	99	5	56	472
Kredyty i pożyczki	-	(106)	-	(100)	-	-	(36)	(320)	(562)
Zobowiązania handlowe	(10)	(44)	(24)	(191)	(76)	(59)	(14)	(57)	(475)
Zobowiązania pozostałe	(23)	(25)	(79)	(349)	(35)	(18)	(9)	(41)	(579)
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)
Wartość netto nabytych aktywów	115	2.268	71	(415)	110	238	62	443	2.892

Prowizoryczna wartość godziwa na 31 marca 2012	E-IMG								
	Netpro	Saite	Internet	ZAX.EU	Silesia	Netsystem	Intergeo	ComNet	Razem
Rzeczowe aktywa trwałe	101	270	67	112	28	215	115	741	1.649
Relacje z klientami	165	598	955	686	685	636	297	1.910	5.932
Pozostałe wartości niematerialne	7	20	-	-	-	-	-	-	27
Zapasy	4	1	-	64	-	-	-	9	78
Należności	9	32	34	19	60	1	1	55	211
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	13	22	-	-	-	35
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	67	73	34	111	99	5	56	472
Kredyty i pożyczki	-	(106)	-	(100)	-	-	(36)	(320)	(562)
Zobowiązania handlowe	(10)	(44)	(24)	(191)	(76)	(59)	(14)	(57)	(475)
Zobowiązania pozostałe	(23)	(25)	(79)	(349)	(35)	(18)	(9)	(41)	(579)
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(31)	(114)	(181)	(130)	(130)	(121)	(56)	(363)	(1.126)
Prowizoryczna wartość nabytych aktywów netto	249	699	845	141	665	753	303*	1.990	5.645

* Prowizoryczna wartość godziwa rzeczowych aktywów trwałych wzrosła o 115 zł w 2012 r. w korespondencji ze spadkiem wartości godziwej relacji z klientami o 13 zł w 2012 r. Łączna prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto wzrosła o 105 zł po uwzględnieniu podatku.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nabycie Dialog: zmiany w wycenie prowizorycznej w 2012 r.

W dniu 16 grudnia 2011 r. Netia nabyła 19.598.000 akcji (nie w tysiącach) 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 i 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.

Grupa Netia rozliczyła nabycie metodą nabycia i konsoliduje sprawozdanie finansowe Dialog począwszy od 16 grudnia 2011 r.

Grupa Netia dokonała wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Grupy Dialog. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami oraz znak towarowy jako składniki wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Dalsze korekty wyceny mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przejętych aktywów netto oraz wartości firmy na dzień 31 grudnia 2011 r. i 31 marca 2012 r. są następujące:

	Wycena prowizoryczna na 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. (PLN)	Wycena prowizoryczna na 31 marca 2012 r. (PLN)
Cena nabycia	968.927	-	968.927
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(834.525)	(2.586)	(837.111)
Udziały niesprawujące kontroli (0,01%)	5	-	5
Wartość firmy	134.407	(2.586)	131.821

Wartość firmy opiera się na prowizorycznej wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu przez Grupę Netia. Przewiduje się, że wartość firmy nie wpłynie na pomniejszenie podstawy opodatkowania dla celów podatku dochodowego.

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień nabycia, przedstawiały się następująco:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 grudnia 2011 r. (PLN)	Korekty wartości godziwej nabytych aktywów netto w 2012 r. (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 marca 2012 r. (PLN)
Relacje z klientami	-	102.100	-	102.100
Znak towarowy.....	-	10.900	-	10.900
Rzeczowe aktywa trwałe.....	655.499	501.544	223	501.767
Pozostałe wartości niematerialne	35.346	35.346	-	35.346
Należności.....	84.959	84.959	2.970	87.929
Rozliczenia międzyokresowe.....	8.451	8.451	-	8.451
Zapasy.....	1.013	1.013	-	1.013
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	85.060	79.165	(607)	78.558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	90.314	90.314	-	90.314
Kredyty i pożyczki	(1.775)	(1.775)	-	(1.775)
Zobowiązania handlowe	(29.493)	(29.493)	-	(29.493)
Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe	(33.488)	(33.488)	-	(33.488)
Rezerwy.....	(5.387)	(6.142)	-	(6.142)
Przychody przyszłych okresów	(8.369)	(8.369)	-	(8.369)
Wartość netto nabytych aktywów	882.130	834.525	2.586	837.111

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r. (przekształcone)	357.760	17.477	432.823	7.417	107.354	20.329	406.464	6.058	224.529	1.580.211
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	64	5.410	218	5.692
Nabycie sieci operacyjnych.....	2.652	-	-	-	-	-	-	-	1.294	3.946
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	3.163	(2.945)	(218)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Wartość brutto na 31 marca 2012 r.....	360.412	17.477	432.823	7.417	107.354	20.329	409.685	8.523	225.823	1.589.843
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	-	3.185	242.152	1.539	61.350	6.637	254.506	-	65.238	634.607
Amortyzacja.....	-	1.282	7.261	-	1.838	352	9.815	-	9.992	30.540
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	(6)
Umorzenie na 31 marca 2012 r.....	-	4.467	249.413	1.539	63.188	6.989	264.315	-	75.230	665.141
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.....	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	178.448
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2012 r.....	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.617	-	199	178.448
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.....	357.760	14.292	75.122	-	32.773	12.718	109.341	6.058	159.092	767.156
Wartość netto na 31 marca 2012 r.....	360.412	13.010	67.861	-	30.935	12.366	102.753	8.523	150.394	746.254

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwoienia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	159.446	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	339.672	11.333	85.269	1.166.613
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	4.358	-	4.358
Nabycie sieci operacyjnych.....	351	7	-	-	-	-	-	-	165	523
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	9.196	(9.196)	-	-
Wartość brutto na 31 marca 2011 r.....	159.797	2.977	432.823	7.417	107.354	20.329	348.868	6.495	85.434	1.171.494
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.625	-	48.562	561.827
Amortyzacja.....	-	-	4.800	-	1.350	352	7.256	-	4.465	18.223
Umorzenie na 31 marca 2011 r.....	-	2.970	227.752	1.539	57.302	5.579	231.881	-	53.027	580.050
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.620	385	199	215.342
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2011 r.....	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.620	385	199	215.342
Wartość netto na 1 stycznia 2011 r.....	159.446	-	66.132	-	29.855	14.128	72.427	10.948	36.508	389.444
Wartość netto na 31 marca 2011 r.....	159.797	7	61.332	-	28.505	13.776	74.367	6.110	32.208	376.102

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. 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. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2012 r. wyniosły 2.949 zł (PLN 1.934 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 125 zł został skapitalizowany a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 9 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.463 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Wartość godziwa				
	Umowna wartość zabezpieczenia	Umowna wartość zabezpieczenia			
	(EUR)	(USD)	Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)
Na 31 marca 2012 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	5.150	6.050	331	(1.670)	(2.949)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.550	1.650	179	(642)	-
Na 31 marca 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.550	2.440	53	(601)	(240)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.780	1.180	64	(443)	-
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)	-

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 tytułu wyceny tego instrumentu do wartości godziwej w wysokości 21 zł pomniejszyły korektę ceny nabycia zapłaconą przez Spółkę 15 marca 2012 r.

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 10 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2012 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 1.979 zł (1.603 zł po uwzględnieniu podatku), a straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej ujęte w kosztach finansowych wyniosły 6 zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 23 zł powiększyły koszty odsetek.

9. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

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

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. Spółka wyemitowała 36.039 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez osobę uprawnioną niebędącą członkiem Zarządu praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 381.862.103 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r., zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 marca 2012 r., wyemitowano 2.299.750 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wynosiła 2.299.750 zł.

Całkowita liczba opcji zrealizowanych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. wyniosła 18.210.437, z czego 571.000 opcji, wykonanych przez uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą nie będąc członkiem Zarządu Spółki, dotyczyło 36.039 akcji na okaziciela serii K wyemitowanych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. 17.770.687 (w tym 131.250 opcji wykonanych na koniec 2011 r.) opcji zostało zrealizowanych przez pięciu obecnych i byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędących członkami Zarządu Spółki) oraz uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą w Spółce (nie będąc członkiem Zarządu Spółki) i dotyczyło 3.287.314 akcji na okaziciela serii K wyemitowanych 4 i 5 kwietnia 2012 r. (zob. nota 20).

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Sądow Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2012 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 665.358 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu.....	6,22	46.754.751	5,89
Wykonane.....	4,98	(18.210.437)	3,54	(4.710.622)
Stan na koniec okresu.....	7,00	28.544.314	6,11	48.534.814

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

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania w ramach Planu 2003 przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 28.544.314 i 46.754.751 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 28.544.314 oraz 45.304.751. Okres nabywania uprawnień wynosi nie więcej niż trzy lata od daty przyznania. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, 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 okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 88 tys. zł i 509 tys. zł.

Nowy Plan

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 3.653.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. 3.621.000 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,23 zł do 5,64 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 289 tys. zł i 108 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.	
	Średnia cena		Średnia cena	
	realizacji	Opcje	realizacji	Opcje
Stan na początek okresu.....	5,24	3.621.000	-	-
Przyznane.....	-	-	5,24	3.473.000
Stan na koniec okresu.....	5,24	3.621.000	5,24	3.473.000

10. Kredyty i pożyczki

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	644.157	695.177
	644.157	695.177
W tym:		
Krótkoterminowy	129.783	180.593
Długoterminowy	514.374	514.584

Kredyty bankowe

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Na dzień 31 marca 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 644.099 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,3%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 9.272 zł. Wartość bieżąca kredytów i pożyczek jest w przybliżeniu równa ich wartości godziwej, a stopa dyskonta zastosowana dla wyliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

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

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka 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. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 marca 2012 r. wynosiło zero.

Ponadto, na dzień 31 marca 2012 r. Grupa Netia posiadała kredyt bankowy w wysokości 58 zł zaciągnięty przez spółkę zależną STI Sp. z o.o.

11. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk / (strata) na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.....	44	(10)
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	(45)	(14)
Różnice kursowe, netto.....	447	(287)
	446	(311)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych	1.822	1.600
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	1.660
Zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej	-	22
	1.822	3.282

Koszty finansowe

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Oplaty od kredytów bankowych	(13.337)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(30)	(84)
Dyskonto rezerw	(25)	(15)
Różnice kursowe, netto.....	(219)	(112)
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 8)	(1.463)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 8).....	(9)	(7)
Pozostałe koszty finansowe	(74)	(4)
	(15.157)	(222)

13. Podatek dochodowy

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	(509)	(75)
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r.	-	(34.183)
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.	1.462	(24.142)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(1.587)	6.245
Obciążenie podatkowe	(634)	(52.155)

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

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2012 r. i długoterminowy biznes plan do roku 2016, oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniała również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Grupa Netia prowadzi działalność. Na dzień 31 marca 2012 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(przekształcony) (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	126.382	126.364
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	61.284	64.447
	<u>187.666</u>	<u>190.811</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	34.909	35.270
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	44.208	46.132
	<u>79.117</u>	<u>81.402</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>108.549</u>	<u>109.409</u>

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

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(przekształcony) (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe	35.194	44.768
- Koszty rozliczane w czasie	23.457	17.067
- Odpisy aktualizujące wartość należności	8.041	6.841
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	120.074	120.976
- Różnice kursowe	-	454
- Kontrakty terminowe i IRS	816	16
- Pozostałe	84	689
	<u>187.666</u>	<u>190.811</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	64.262	66.644
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów	9.018	8.690
- Odsetki	100	-
- Transakcje terminowe	97	517
- Pozostałe	5.640	5.551
	<u>79.117</u>	<u>81.402</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>108.549</u>	<u>109.409</u>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2012 r. w wysokości 972 zł (398 zł na 31 grudnia 2011 r.) dotyczy kapitału 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 marca 2012 r. Grupa Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 958.667 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 312.317 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 241.487 zł).

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 24.146 zł związanego ze stratami podatkowym spółek zależnych w wysokości 127.085 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczenia strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2012 r. 97.383 zł, w 2013 r. 6.937 zł, w 2014 r. 6.566 zł, w 2015 r. 10.421 zł, w 2016 r. 5.778 zł.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 108.792 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 572.589 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	431.905	82.062
Znak towarowy	116.309	22.099
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8.828	1.677
Inne	15.547	2.954
	<u>572.589</u>	<u>108.792</u>

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

14. Dywidenda na akcję

Zarząd postanowił zaproponować, aby nie wypłacano dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., a zysk netto za rok 2011 w wysokości 225.004 zł został przeznaczony na wypłatę przyszłej dywidendy lub na nabycia akcji własnych.

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

Pierwsza transza odkupu akcji własnych zatwierdzona w ramach Ogólnego Programu rozpoczęła się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach transzy kwotę do 60.000 zł. w celu nabycia akcji stanowiących nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i transza została zakończona. Odkupione akcje zostały umorzone w dniu 30 stycznia 2012 r.

Netia uzyskała odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i może rozpocząć dalsze transze odkupu akcji własnych Spółki. Zarząd postanowił przeznaczyć 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych do 3,5% kapitału zakładowego zgodnie z Ogólnym Programem.

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

15. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Należności	13.758	(23.616)
Zapasy	172	4.277
Rozliczenia międzyokresowe	(4.246)	450
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13.501	13.517
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	(15)	-
Przychody przyszłych okresów.....	133	6.601
	23.303	1.229
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych	(388)	(1.191)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony	(246)	(74)
Odsetki otrzymane	1.822	3.113

16. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Ze skutkiem od 1 stycznia 2012 r. pan Piotr Nesterowicz złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

Ze skutkiem od 16 marca 2012 r. pan Grzegorz Esz złożył rezygnację ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

Na skutek powyższych zmian na dzień 31 marca 2012 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Planu 2003 i Nowego Planu wynosiła 19.050.000 opcji, z czego 17.900.000 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 marca 2012 r. wynosiła 6,40 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.
Stan na początek okresu.....	38.214.064	40.771.814
Przyznane.....	-	1.725.000
Wykonane.....	(11.254.814)	(2.950.500)
Rezygnacja Członków Zarządu.....	(7.909.250)	-
Stan na koniec okresu.....	19.050.000	39.546.314

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 8.075.000 opcji, z czego 7.500.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2012 r. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 7.687.500 opcji, z czego 7.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 3.287.500 opcji, z czego 3.000.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 393.716 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 592.379 akcji Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Stan Abbeeloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.650 akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 871 tys. zł (212 tys. zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r.).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 1.782 zł i 1.750 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. odpowiednio 175 zł i 592 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. wyniosły 293 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 774 zł i 152 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 210 zł i 210 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 20 zł i 0 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 92 zł i 47 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 2011 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

18. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wyniosły na dzień 31 marca 2012 r. 59.220 zł, a na 31 grudnia 2011 r. 30.586 zł, z czego odpowiednio 5.409 zł i 3.708 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

19. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Usługa powszechna

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

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

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

TPSA oraz KIGEIT złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie przez Prezesa UKE sprawy zakończonej wydaniem ww. decyzji. Na mocy decyzji z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2006 – 2009 r. 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. Na mocy decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r. Prezes UKE utrzymał w mocy również decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadzonej w roku 2010.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony przez indywidualne decyzje wydane przez Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy nie otrzymały 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 ze spraw, zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w latach 2006 - 2011 może jeszcze istotnie przekroczyć kwotę objętą rezerwą na dzień dzisiejszy.

W oparciu pełną o wysokość kwot, których domaga się TP SA oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której TP SA może domagać się od 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
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
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 SA do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Do dnia publikacji, nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej po dniu 8 maja 2011 r. i, zgodnie z opublikowanym stanowiskiem Prezesa UKE, nie będzie.

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

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

Podatkowe zobowiązania warunkowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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

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

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

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 pozostałej kwoty 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym

Emisja akcji serii K (nie w tysiącach)

W dniach 4 i 5 kwietnia 2012 r. na skutek wykonania 17.770.687 opcji z Planu 2003 przez pięciu obecnych i byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędących członkami Zarządu Spółki) oraz jedną uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą w Spółce (nie będąc członkiem Zarządu Spółki) Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 3.287.314 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 3.287.314 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2012 r., w związku z wykonaniem w kwietniu 2012 r. 4.100.000 opcji z Planu 2003 przez trzech członków Zarządu, Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 1.019.366 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 1.019.366 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 386.169.783 złotych i dzieli się na 386.169.783 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 386.169.783 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Opcje przyznane członkom Zarządu (nie w tysiącach)

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału nowych opcji na rzecz członków Zarządu.

Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 690.000 opcji, natomiast panowie Jonathan Eastick i Tom Ruhan otrzymali po 345.000 opcji każdy. Wartość odniesienia dla opcji przyznanych Zarządowi Spółki wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 25 kwietnia 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku.

Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza Netii upoważniła Zarząd Spółki do przyznania pracownikom Grupy Netia opcji za 2012 r. w łącznej liczbie 2.144.000 opcji.

Powołanie członka Zarządu

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Netii powołała pana Mirosława Suszka na członka Zarządu ze skutkiem od dnia 1 maja 2012 r.

Opcje przyznane nowemu członkowi Zarządu (nie w tysiącach)

W dniu 1 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału opcji na rzecz nowo mianowanego członka Zarządu Spółki pana Mirosława Suszka. Pan Mirosław Suszek otrzymał 345.000 opcji. Wartość odniesienia dla opcji wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 1 maja 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku.

Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości	8
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	11
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
5. Wartości niematerialne.....	14
6. Inwestycje w jednostkach zależnych	16
7. Instrumenty finansowe.....	16
8. Kapitał własny.....	17
9. Kredyty i pożyczki.....	18
10. Podatek dochodowy	19
11. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	20
12. Przychody i koszty finansowe.....	21
13. Dywidenda na akcję	21
14. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	22
15. Zarząd i Rada Nadzorcza	22
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	22
17. Zobowiązania inwestycyjne.....	25
18. Zobowiązania warunkowe	26
19. Zdarzenia po dniu bilansowym	27

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	4	1.566.272	1.591.713
Wartości niematerialne	5	282.738	295.943
Nieruchomości inwestycyjne		-	26.399
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	1.226.017	1.226.013
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	4.339	945
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		115	115
Należności długoterminowe		217	217
Udzielone pożyczki		27.099	27.099
Rozliczenia międzyokresowe		11.310	10.639
Aktywa trwałe razem		3.118.107	3.179.083
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.311	3.246
Należności handlowe i pozostałe należności		161.862	169.837
Rozliczenia międzyokresowe		27.594	21.971
Pochodne instrumenty finansowe	7	510	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		17.519	42.803
		212.922	242.706
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	3	26.736	-
Aktywa obrotowe razem		239.658	242.706
Aktywa razem		3.357.765	3.421.789

Miroslaw Godlewski
Prezes Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Miroslaw Suszek
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 14 maja 2012 r.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)
na dzień 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	8	381.863	391.602
Akcje własne	8	-	(49.582)
Kapitał zapasowy		1.818.325	1.867.421
Inne składniki kapitału własnego		45.385	39.915
Niepodzielony wynik finansowy		205.287	225.730
Kapitał własny razem		2.450.860	2.475.086
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty	9	514.355	514.416
Rezerwy na zobowiązania		557	623
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		19.551	19.205
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		7.321	7.074
Zobowiązania długoterminowe razem		541.784	541.318
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		187.274	182.135
Pochodne instrumenty finansowe	7	4.297	84
Kredyty	9	129.744	178.823
Rezerwy na zobowiązania		6.440	5.945
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		37.366	38.398
Zobowiązania krótkoterminowe razem		365.121	405.385
Zobowiązania razem		906.905	946.703
Kapitał własny i zobowiązania razem		3.357.765	3.421.789

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody ze sprzedaży	387.662	389.036
Koszt własny sprzedaży	(279.950)	(262.461)
Zysk na sprzedaży	107.712	126.575
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(76.350)	(68.230)
Koszty ogólnego zarządu	(43.527)	(34.911)
Pozostałe przychody.....	2.576	5.043
Pozostałe koszty	(480)	(958)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	345	(320)
Zysk / (Strata) operacyjna.....	(9.724)	27.199
Przychody finansowe.....	545	3.259
Koszty finansowe	(15.148)	(219)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem.....	(24.327)	30.239
Podatek dochodowy.....	3.884	(51.797)
Strata netto	(20.443)	(21.558)
Strata na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii		
<i>(wyrażona w zł na jedną akcję)</i>		
- podstawowa	(0,05)	(0,06)
- rozwodniona.....	(0,05)	(0,05)

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Strata netto		(20.443)	(21.558)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej).....	7	(1.979)	-
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	7	(2.949)	(240)
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (nabycie jednostek zależnych).....		(203)	-
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....		972	41
Inne całkowite straty		(4.159)	(199)
CAŁKOWITA STRATA		(24.602)	(21.757)

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy				Inne składniki kapitału własnego				
	Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2012 r.	391.602	(49.582)	1.357.768	509.653	225.730	38.486	1.429	-	2.475.086
Strata netto	-	-	-	-	(20.443)	-	-	-	(20.443)
Inne całkowite straty	-	-	-	-	-	-	(4.159)	-	(4.159)
Całkowita strata	-	-	-	-	(20.443)	-	(4.159)	-	(24.602)
Umorzenie akcji własnych	8 (9.775)	49.582	(49.582)	-	-	-	-	9.775	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń pracowników	8 -	-	-	-	-	377	-	-	377
- emisja akcji serii K	8 36	-	487	-	-	(523)	-	-	-
Koszty emisji	-	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Saldo na 31 marca 2012 r.	381.863	-	1.308.672	509.653	205.287	38.340	(2.730)	9.775	2.450.860

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Kapitał zapasowy			Inne składniki kapitału własnego			
	Kapitał zakładowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Pozostały kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik finansowy	Program opcji na akcje dla pracowników	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał własny razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Saldo na 1 stycznia 2011 r.	389.459	1.356.678	242.621	267.758	39.798	(268)	2.296.046
Strata netto	-	-	-	(21.558)	-	-	(21.558)
Inne całkowite straty	-	-	-	-	-	(199)	(199)
Całkowita strata	-	-	-	(21.558)	-	(199)	(21.757)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników	8	-	-	-	617	-	617
- emisja akcji serii K	8	916	303	-	(1.219)	-	-
Koszty emisji	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Saldo na 31 marca 2011 r.	390.375	1.356.959	242.621	246.200	39.196	(467)	2.274.884

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Strata netto		(20.443)	(21.558)
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4, 5	82.784	72.300
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	4	480	958
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	4	(13)	-
Odroczony podatek dochodowy	10	(2.422)	(6.528)
Odstępki naliczone od kredytów bankowych		13.238	-
Odstępki naliczone i należne od pożyczek i obligacji		(607)	(517)
Pozostałe odsetki		44	(1.570)
Świadczenia w formie akcji własnych	8	1.248	829
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	7	1.473	(15)
Różnice kursowe		227	(68)
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		5	58
Zmiana kapitału obrotowego	14	20.653	11.297
Nadpłacony podatek	18	-	58.325
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		96.667	113.511
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(55.133)	(62.361)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		48	54
Korekta ceny nabycia Crowley		(2.775)	-
Nabycie obligacji / bonów skarbowych		-	(38.324)
Wykup obligacji / bonów skarbowych		-	40.000
Inwestycje w jednostkach zależnych		-	(42.678)
Splata pożyczek przez jednostki zależne		-	4.487
Splata odsetek przez jednostki zależne		123	719
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(57.737)	(98.103)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(1.433)	(1.207)
Splata kredytu bankowego		(50.000)	-
Splata odsetek od kredytu bankowego		(12.554)	-
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(63.987)	(1.207)
(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu środków pieniężnych		(25.057)	14.201
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(227)	68
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		42.803	168.612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		17.519	182.881

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

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

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne 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, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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

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

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

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. („Dialog”, która została przekształcona w Telefonię Dialog Sp. z o.o. dnia 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, obecnie CDP Netia Sp. z o.o., 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 DIALOG, ale również dla klientów zewnętrznych.

W dniu 29 marca 2012 r. został ogłoszony Plan Połączenia Netii i Crowleya.

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 maja 2012 r.

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 marca 2012 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.450.860 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 125.463 zł w tym 17.519 zł środków pieniężnych oraz krótkoterminowe kredyty bankowe o wartości 129.744 zł. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 maja 2012 roku.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 14 maja 2012 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2012 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. Netia zmieniła okresy użytkowania niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony.

Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Odkład zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2015 r.	(79)	79
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(253)	253
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(391)	391
Wyposażenie (serwery IT)	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r. i 2015 r.	(38)	38
Całkowity wpływ		(761)	761

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

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

- Zmiany do MSSF 7 „Ujawnienia - transfer aktywów finansowych”. Zmiany mają na celu pomóc odbiorcom sprawozdania finansowego w ocenie ryzyk związanych z transferem aktywów finansowych i wpływu tych ryzyk na sytuację finansową jednostki oraz będą promowały przejrzystość w raportowaniu transakcji transferu, w szczególności tych, które zawierają sekurytyzację aktywów finansowych. Jednostki są zobowiązane do stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy: podatek odroczony: realizacja podatkowa aktywów”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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.

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

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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.
- 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. Zmiany nie zostały jeszcze 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. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały przedwstępną umowę dotyczącą sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję do dnia 31 grudnia 2012 r., za cenę od 25.920 zł do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie.

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

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

Transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej

W dniu 5 stycznia 2012 r. i 10 stycznia 2012 r. Spółka zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko stopy procentowej („IRS”) dotyczące połowy prognozowanych płatności odsetkowych wynikających z Kredytu terminowego (zob. Nota 9 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń (zob. Nota 7).

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. 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 2012 r.	99.215	4.801	2.073.045	2.063.854	118.100	71.932	41	86.883	4.517.871
Zwiększenia	-	-	9	109	135	1.469	-	37.686	39.408
Przeniesienia.....	55	-	6.198	19.330	945	262	-	(26.790)	-
Przeniesienie na aktywa dostępne do sprzedaży ..	-	(631)	-	-	-	-	-	-	(631)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	283	-	156	-	-	2.078	-	-	2.517
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(41)	(266)	(1.964)	(5.641)	(2)	(24)	(7.938)
Inne zmiany.....	(3)	-	(862)	106	759	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 marca 2012 r.....	99.550	4.170	2.078.505	2.083.133	117.975	70.100	39	97.755	4.551.227
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	33.880	-	915.641	1.176.576	74.559	58.874	31	-	2.259.561
Amortyzacja.....	1.599	-	18.387	40.832	2.046	1.395	2	-	64.261
Przeniesienie na aktywa dostępne do sprzedaży ..	(104)	-	(17)	-	-	-	-	-	(121)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	117	-	98	-	-	2.010	-	-	2.225
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(2)	(196)	(1.661)	(5.217)	(2)	-	(7.078)
Inne zmiany.....	-	-	(499)	94	405	-	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2012 r.....	35.492	-	933.608	1.217.306	75.349	57.062	31	-	2.318.848
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	7.244	-	358.947	277.529	13.967	4.926	3	3.981	666.597
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych.....	-	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	480	480
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	23	-	28	-	-	68	-	-	119
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	-	(51)	(291)	(418)	-	(315)	(1.076)
Inne zmiany.....	-	-	(68)	(149)	217	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2012 r.	7.266	-	358.907	277.329	13.893	4.576	3	4.133	666.107
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.	58.091	4.801	798.457	609.749	29.574	8.132	7	82.902	1.591.713
Wartość netto na 31 marca 2012 r.....	56.792	4.170	785.990	588.498	28.733	8.462	5	93.622	1.566.272

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. 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 2011 r.	63.461	4.979	2.038.763	1.952.088	113.606	71.047	448	78.071	4.322.463
Zwiększenia	-	-	115	48	10	181	-	34.895	35.249
Przeniesienia.....	45	-	8.636	13.807	1.168	153	-	(23.809)	-
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	26.500	-	-	-	-	-	-	-	26.500
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(338)	(69)	(922)	(44)	(13)	(1.386)
Inne zmiany.....	-	-	(98)	189	(91)	-	-	-	-
Wartość brutto na 31 marca 2011 r.....	90.006	4.979	2.047.416	1.965.794	114.624	70.459	404	89.144	4.382.826
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	23.351	-	862.791	1.032.258	68.552	53.905	372	-	2.041.229
Amortyzacja.....	1.201	-	14.159	36.705	1.741	1.662	18	-	55.486
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	5.417	-	-	-	-	-	-	-	5.417
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(211)	(59)	(761)	(39)	-	(1.070)
Inne zmiany.....	-	-	(70)	211	(141)	-	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2011 r.....	29.969	-	876.880	1.068.963	70.093	54.806	351	-	2.101.062
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 specyficznych środków trwałych	-	-	-	-	-	67	-	891	958
Przeniesienia.....	-	-	-	2	-	-	-	(2)	-
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	1.844	-	-	-	-	-	-	-	1.844
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	(65)	(2)	(158)	-	1	(224)
Inne zmiany.....	-	-	(11)	(24)	35	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2011 r.	8.279	533	509.735	308.712	15.914	5.057	3	2.924	851.157
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 marca 2011 r.	51.758	4.446	660.801	588.119	28.617	10.596	50	86.220	1.430.607

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	372.564	3.228	53.297	1.085.959
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	5.318	-	5.318
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	2.870	(2.870)	-	-
Wartość brutto na 31 marca 2012 r.....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	375.434	5.676	53.297	1.091.277
Umorzenie na 1 stycznia 2012 r.	-	2.970	242.152	1.539	61.350	6.637	253.543	-	43.689	611.880
Amortyzacja.....	-	-	7.261	-	1.838	352	7.701	-	1.371	18.523
Umorzenie na 31 marca 2012 r.	-	2.970	249.413	1.539	63.188	6.989	261.244	-	45.060	630.403
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2012 r.....	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2012 r.	-	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	178.136
Wartość netto na 1 stycznia 2012 r.....	85.977	-	75.122	-	32.773	12.718	76.716	3.228	9.409	295.943
Wartość netto na 31 marca 2012 r.....	85.977	-	67.861	-	30.935	12.366	71.885	5.676	8.038	282.738

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
			Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)		
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.....	-	-	-	-	-	-	-	4.312	-	4.312	
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	9.148	(9.148)	-	-	
Wartość brutto na 31 marca 2011 r.	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	347.491	6.495	53.297	1.064.153	
Umorzenie na 1 stycznia 2011 r.	-	2.970	222.952	1.539	55.952	5.227	224.262	-	34.863	547.765	
Amortyzacja.....	-	-	4.800	-	1.350	352	7.205	-	2.829	16.536	
Umorzenie na 31 marca 2011 r.	-	2.970	227.752	1.539	57.302	5.579	231.467	-	37.692	564.301	
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030	
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2011 r.	-	-	143.739	5.878	21.547	974	42.308	385	199	215.030	
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 marca 2011 r.	85.977	-	61.332	-	28.505	13.776	73.716	6.110	15.406	284.822	

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu	1.226.013	91.472
Zwiększenia.....	4	1.134.541
Wartość brutto na koniec okresu	1.226.017	1.226.013
Wartość netto na początek okresu	1.226.013	91.472
Wartość netto na koniec okresu	1.226.017	1.226.013

Wzrost inwestycji w spółkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 8) opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. Na dzień 31 marca 2012 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Interneta Sp. o.o. i Netia Brand Management Sp. z o.o. wyniósł odpowiednio 1 zł i 3 zł.

7. 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. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2012 r. wyniosły 2.949 zł (PLN 1.934 zł po uwzględnieniu podatku). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 125 zł została skapitalizowana a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 9 zł została ujęta jako koszt finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. strata z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 1.463 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 (straty) / zyski (PLN)
Na 31 marca 2012 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	5.150	6.050	331	(1.670)	(2.946)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	2.550	1.650	179	(642)	-
Na 31 marca 2011 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	2.550	2.440	53	(601)	(240)
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.780	1.180	64	(443)	-
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)	-

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 tytułu wyceny tego instrumentu do wartości godziwej w wysokości 21 zł pomniejszyły korektę ceny nabycia zapłaconą przez Spółkę 15 marca 2012 r.

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 9 Kredyty i pożyczki). Dla tych kontraktów IRS zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Na dzień 31 marca 2012 r. straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 1.979 zł (1.603 zł po uwzględnieniu podatku), a straty netto z tytułu wyceny kontraktów IRS do wartości godziwej ujęte w kosztach finansowych wyniosły 6 zł. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. zrealizowane straty pieniężne na kontraktach IRS w wysokości 23 zł powiększyły koszty odsetek.

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 391.601.604 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 okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. Spółka wyemitowała 36.039 akcji na okaziciela serii K w związku z wykonaniem przez osobę uprawnioną (niebędącą członkiem Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2003 roku („Plan 2003”).

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

W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2012 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 381.862.103 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5.115.579 akcji serii K wyemitowanych do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. zostało, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, oznaczone jako akcje serii B. Zgodnie ze zmienionym w 2010 r. Statutem Spółka może wyemitować do 13.258.206 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 marca 2012 r., wyemitowano 2.299.750 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 2.299.750 zł.

Całkowita liczba opcji zrealizowanych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. wyniosła 18.210.437, z czego 571.000 opcji wykonanych przez uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą (ale nie będąc członkiem Zarządu Spółki) dotyczyło 36.039 akcji na okaziciela serii K wyemitowanych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. 17.770.687 (w tym 131.250 zł opcji wykonanych na koniec 2011 r.) opcji zostało zrealizowanych przez pięciu obecnych i byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędących członkami Zarządu Spółki) oraz uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą w Spółce (nie będąc członkiem Zarządu Spółki) i dotyczyło 3.287.314 akcji na okaziciela serii K wyemitowanych 4 i 5 kwietnia 2012 r. (zob. Nota 19).

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Sposek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2012 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 665.358 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

Plan 2003

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu 2003:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu	6,22	46.754.751	5,89
Wykonane	4,98	(18.210.437)	3,54	(4.710.622)
Stan na koniec okresu	7,00	28.544.314	6,10	48.534.814

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania w ramach Planu 2003 przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.877.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. odpowiednio 28.544.314 i 46.754.751 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 28.544.314 oraz 45.304.751. Okres nabywania uprawnień wynosi nie więcej niż trzy lata od daty przyznania. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu 2003, 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 okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 88 tys. zł i 509 tys. zł.

Nowy Plan

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 3.653.000. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. 3.621.000 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 5,23 zł do 5,64 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 289 tys. zł i 108 tys. zł.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. oraz 2011 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	5,24	3.621.000	-	-
Przyznane		-	5,24	3.473.000
Stan na koniec okresu	5,24	3.621.000	5,24	3.473.000

9. Kredyty i pożyczki

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	644.099	693.239
W tym:		
Krótkoterminowy	129.744	178.823
Długoterminowy	514.355	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 marca 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 644.099 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3 miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,3%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 9.272 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.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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

10. Podatek dochodowy

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Korekta dotycząca bieżącego podatku za 2003 r.	-	(34.183)
Odsetki karne dotyczące bieżącego podatku za 2003 r.	1.462	(24.142)
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	2.422	6.528
Obciążenie podatkowe.....	3.884	(51.797)

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 nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2012 r. i biznes plan na lata 2012-2016 oszacowano, że w przyszłości zostaną osiągnięte zyski podatkowe. Ocena Zarządu uwzględniła również takie czynniki, jak: stabilność i trend dochodów w przeszłości, specyfika działalności i branży oraz środowisko ekonomiczne, w którym Netia prowadzi działalność. Na dzień 31 marca 2012 r. Zarząd utrzymał swoją ocenę dotyczącą przyszłych zysków podatkowych i rozpoznania odroczonego podatku dochodowego.

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

	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	23.613	21.850
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	25.080	25.241
	48.693	47.091
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	9.539	9.939
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	34.815	36.207
	44.354	46.146
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	4.339	945

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	31 marca 2012 r.	31 grudnia 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe	19.836	25.409
- Koszty rozliczane w czasie	19.189	12.375
- Odpisy aktualizujące wartość należności	3.132	2.799
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	5.720	6.040
- Różnice kursowe	816	16
- Transakcje terminowe.....	-	452
	<u>48.693</u>	<u>47.091</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	31.304	32.769
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów	8.464	7.395
- Transakcje terminowe.....	97	517
- Różnice kursowe	286	163
- Pozostałe	4.203	5.302
	<u>44.354</u>	<u>46.146</u>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	<u>4.339</u>	<u>945</u>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2012 r. w wysokości 972 zł (398 zł na 31 grudnia 2011 r.) dotyczy kapitału 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 marca 2012 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 4.758 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 190.287 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 37.058 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 16.400 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 86.317 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego
	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	70.535	13.402
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	8.826	1.677
Pozostałe.....	6.956	1.321
	<u>86.317</u>	<u>16.400</u>

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.

11. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Strata ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	-	(10)
Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(24)
Różnice kursowe, netto	351	(286)
	<u>345</u>	<u>(320)</u>

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych.....	545	1.569
Przychody odsetkowe z inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	1.660
Zyski z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 7)	-	22
Inne przychody finansowe	-	8
	545	3.259

Koszty finansowe

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2011 r.
	(PLN)	(PLN)
Opłaty i odsetki od kredytów bankowych	(13.268)	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(20)	(75)
Dyskonto rezerw.....	(24)	(15)
Strata z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej	-	-
Różnice kursowe, netto	(321)	(112)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 7)	(9)	-
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	(7)
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 7)	(1.463)	-
Pozostałe koszty finansowe	(43)	(10)
	(15.148)	(219)

13. Dywidenda na akcję

Zarząd postanowił zaproponować, aby nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r., a zysk netto za rok 2011 w wysokości 225.004 zł został przeznaczony na wypłatę przyszłej dywidendy lub na nabycia akcji własnych.

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

Pierwsza transza odkupu akcji własnych zatwierdzona w ramach Ogólnego Programu rozpoczęła się 17 sierpnia 2011 r. Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach transzy kwotę do 60.000 zł. w celu nabycia akcji stanowiących nie więcej niż 2,5% kapitału zakładowego Spółki. Do dnia 9 listopada 2011 r. Spółka odkupiła 9.775.000 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,5% kapitału zakładowego Spółki za 49.582 zł i transza została zakończona. Odkupione akcje zostały umorzone w dniu 30 stycznia 2012 r.

Netia uzyskała odpowiednią zgodę Rady Nadzorczej i może rozpocząć dalsze transze odkupu akcji własnych Spółki. Zarząd postanowił przeznaczyć 75.000 zł ze spodziewanych wolnych przepływów pieniężnych w 2012 r. na dalsze odkupy akcji własnych do 3,5% kapitału zakładowego zgodnie z Ogólnym Programem.

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

14. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Należności	8.459	(9.839)
Zapasy	(65)	4.296
Rozliczenia międzyokresowe.....	(6.294)	519
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19.239	10.557
Przychody przyszłych okresów	(686)	5.764
	20.653	11.297
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych	63	(1.186)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Odsetki otrzymane.....	545	3.113

15. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2012 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Planu 2003 i Nowego Planu wynosiła 19.050.000 opcji, z czego 17.900.000 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 marca 2012 r. wynosiła 6,40 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r.	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r.
Stan na początek okresu	38.214.064	40.771.814
Przyznane.....	-	1.725.000
Wykonane	(11.254.814)	(2.950.500)
Rezygnacja członków Zarządu	(7.909.250)	-
Stan na koniec okresu	19.050.000	39.546.314

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 8.075.000 opcji, z czego 7.500.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski posiadał 12.775.000 opcji, z czego 12.200.000 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 7.687.500 opcji, z czego 7.400.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick posiadał 9.859.314 opcji, z czego 9.571.814 mogło zostać wykonane.

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 3.287.500 opcji, z czego 3.000.000 mogło zostać wykonane. Na dzień 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan posiadał 5.004.000 opcji, z czego 4.716.500 mogło zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 393.716 akcji Spółki.

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

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 592.379 akcji Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Stan Abbeloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.650 akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2012 r. oraz 31 grudnia 2011 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 640.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Nabycie praw do OJU następuje w terminie od 12 do 36 miesięcy od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych piędźnie świadczeń w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień rozliczając je proporcjonalnie do upływu czasu i ceny rynkowej akcji spółki. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 871 tys. zł (212 tys. zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2011 r.).

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 1.782 zł i 1.750 zł. Koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. odpowiednio 175 zł i 592 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Spółce w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. wyniosły 293 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. wyniosły odpowiednio 210 zł i 210 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 92 zł i 47 zł w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. i 31 marca 2011 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	-	10
CDP Netia Sp. z o.o.	27.099	27.099
	27.099	27.109
Naliczone odsetki od pożyczek		
CDP Netia Sp. z o.o.....	607	113
	607	113
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o.....	1.119	1.498
Uni Net Poland Sp. z o.o.....	17	18
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.	-	4
Netia Corpo Sp. z o.o.....	1	6
Netia 2 Sp. z o.o.....	-	6
Zax.eu Sp. z o.o.....	47	49
Saite Sp. z o.o.....	78	8
ComNet ITT Sp. z o.o.....	1	-
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o.....	41	-
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o.....	1	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	120	11
CDP Netia Sp. z o.o.....	1.407	1.811
Telefonia Dialog S.A.....	427	344
Petrotel Sp. z o.o.	5	6
	3.264	3.761
	31 marca 2012 r. (PLN)	31 grudnia 2011 r. (PLN)
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	14	26
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	1	2
Netia Brand Management Sp. z o.o.....	3.383	-
CDP Netia Sp. zo.o.....	-	69
Telefonia Dialog S.A.....	74	1.019
	3.472	1.116

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 r. oraz 31 marca 2011 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 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:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2012 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2011 r. (PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.	5.182	3.044
Internetia Holdings Sp. z o.o.	2	3
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	61	82
In2Loop w likwidacji Sp. z o.o.	3	2
Net 2 Net Sp. z o.o.	4	(43)
Netia 2 Sp. z o.o.	3	-
Global Connect Sp. z o.o. (połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	311
Multiplay Sp. z o.o. (połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	192
Saite Sp. z o.o.	84	-
E-IMG Internet Multimedia Group Sp. z o.o.	35	-
Zax.eu Sp. z o.o.	56	-
Netia Brand Management Sp. z o.o.	101	-
CDP Netia Sp. zo.o.	2.209	-
Telefonia Dialog S.A.	1.250	-
Petrotel Sp. z o.o.	17	-
Netsystem Sp. z o.o.	11	-
ComNet ITT Sp. z o.o.	2	-
Sieci Multimedialne Intergeo Sp. z o.o.	2	-
	9.022	3.591
	(PLN)	(PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.	(1.214)	(21)
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	(19)	(59)
Global Connect Sp. z o.o. (połączona z Internetią 30 listopada 2011 r.)	-	(13)
Netia Brand Management Sp. zo.o.	(8.269)	-
CDP Netia Sp. zo.o.	(202)	-
Telefonia Dialog S.A.	(2.411)	-
Petrotel Sp. z o.o.	(34)	-
	(12.149)	(93)
	(PLN)	(PLN)
Odsetki uzyskane		
Internetia Sp. z o.o.	-	444
Internetia Holdings Sp. z o.o.	-	98
Net 2 Net Sp. z o.o.	-	1
	-	543

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

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

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

17. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 marca 2012 r. 43.950 zł, a na 31 grudnia 2011 r. 11.671 zł, z czego odpowiednio 4.736 zł i 2.603 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. 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.

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

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

TP SA oraz KIGEIT złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie przez Prezesa UKE sprawy zakończonej wydaniem ww. decyzji. Na mocy decyzji z dnia 7 września 2011 r. Prezes UKE utrzymał w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej w 2006 – 2009 r. 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. Na mocy decyzji z dnia 11 kwietnia 2012 r. Prezes UKE utrzymał w mocy również decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w roku 2010.

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

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony przez indywidualne decyzje wydane przez Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego 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. przyznających 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.

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

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

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	PLN	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

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - 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. została wydana decyzja o redukcji wskaźników pokrycia. Zredukowane wskaźniki dotyczące pokrycia w latach 2008 i 2009 zasięgiem sieci określonej ilości mieszkańców zostały zrealizowane w stopniu większym niż wymagany, natomiast w nieznacznym zakresie wymogi dotyczące wskaźników pokrycia powierzchni nie zostały spełnione. W wypadku, gdy warunki zezwolenia nie zostaną spełnione przez operatora, UKE ma prawo ograniczyć lub odebrać odnośne zezwolenie, jeśli sytuacja nie ulegnie poprawie. Jednakże, 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.

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

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

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

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 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

19. Zdarzenia po dniu bilansowym

Emisja akcji serii K (nie w tysiącach)

W dniach 4 i 5 kwietnia 2012 r. na skutek wykonania 17.770.687 opcji z Planu 2003 przez pięciu obecnych i byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędących członkami Zarządu Spółki) oraz jedną uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą w Spółce (nie będąc członkiem Zarządu Spółki) Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 3.287.314 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 3.287.314 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2012 r., w związku z wykonaniem w kwietniu 2012 r. 4.100.000 opcji z Planu 2003 przez trzech członków Zarządu Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 1.019.366 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 1.019.366 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 386.169.783 złotych i dzieli się na 386.169.783 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 386.169.783 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Opcje przyznane członkom Zarządu (nie w tysiącach)

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza dokonała przydziału nowych opcji na rzecz członków Zarządu.

Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 690.000 opcji, natomiast panowie Jonathan Eastick i Tom Ruhan otrzymali po 345.000 opcji każdy. Wartość odniesienia dla opcji przyznanych Zarządowi Spółki wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 25 kwietnia 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku.

Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Netie celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza Netii upoważniła Zarząd Spółki do przyznania pracownikom Grupy Netia opcji za 2012 r. w łącznej liczbie 2.144.000 opcji.

Powołanie członka Zarządu

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

Opcje przyznane nowemu członkowi Zarządu (nie w tysiącach)

W dniu 1 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału opcji na rzecz nowo mianowanego członka Zarządu Spółki pana Mirosława Suszka. Pan Mirosław Suszek otrzymał 345.000 opcji. Wartość odniesienia dla opcji wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 1 maja 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku.

Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 14 maja 2012 r.

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

1. Struktura Grupy Netia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- CDP Netia Sp. z o.o. (działająca poprzednio pod nazwą 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.
- Telefonia DIALOG Sp. z o.o. i jej spółki zależne Avista Media Sp. z o.o. i Petrotel Sp. z o.o.

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

- Interneta 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., STI Sp. z o.o. i Elpro-Elektronika Profesjonalna Waldemar Nitka Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe Grupy Telefonia DIALOG Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe Telefonii DIALOG Sp. z o.o. (przekształcona z Telefonii DIALOG S.A. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) oraz jej jednostek zależnych:

- Avista Media Sp. z o.o. (100% udziałów w kapitale zakładowym)
- Petrotel Sp. z o.o. (99,99% udziałów w kapitale zakładowym)

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Nabycia

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

W dniu 7 marca 2012 r. Interneta, jednostka zależna od Spółki, zawarła umowę nabycia 150 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym STI Sp. z o.o. („STI”), o wartości nominalnej każdego udziału 500 zł (nie w tysiącach), stanowiących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników. Łączna cena za wszystkie powyższe udziały została ustalona na kwotę 1.598 zł.

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

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 14 maja 2012 r.):

Third Avenue Management LLC

W dniu 4 maja 2012 r. Third Avenue Management LLC poinformowało Spółkę o obniżeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.988.577 posiadanych na 9 grudnia 2011 r. i stanowiących 18,12% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 18,12% ogólnej liczby głosów na WZA Netii do 61.168.227 stanowiących 15,84 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 15,84% ogólnej liczby głosów na WZA Netii.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 48.010.027 akcji Spółki stanowiących 12,43% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 12,43% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny od dnia 31 grudnia 2010 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited posiadały łącznie 44.336.534 stanowiących 11,48% kapitału zakładowego i uprawniających do 11,48% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od SISU Capital Fund Limited od dnia 25 lutego 2011 r.

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

Plan 2003

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii, tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 31 marca 2011 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu 65.738.333 opcji, z czego na dzień 31 marca 2012 r. 17.900.000 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 umowy wynosi od 3,50 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Zmiany w stanie opcji przydzielonych w ramach Planu 2003 w okresie pierwszego kwartału 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 3 miesięcy do 31 marca 2012 r.

Stan na początek okresu	36.489.064
Wykonane	(11.254.814)
Rezygnacja z Zarządu	(7.334.250)
Stan na koniec okresu	17.900.000

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. („Nowy Plan”). Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

W 2011 r. Rada Nadzorcza przyznała 1.725.000 opcji członkom Zarządu w ramach Nowego Planu. Na dzień 31 marca 2012 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 8,2 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji w dniu wykonania opcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji wynosi 5,23 zł.

Zmiany w stanie opcji przydzielonych w ramach Nowego Planu w okresie pierwszego kwartału 2012 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 3 miesięcy do 31 marca 2012 r.

Stan na początek okresu	1.725.000
Rezygnacja z Zarządu	(575.000)
Stan na koniec okresu	1.150.000

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

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu zmieniła się następująco:

<i>Okres 3 miesięcy do 31 marca 2012 r.</i>	Początek okresu	Wykonane	Rezygnacja z Zarządu	Koniec okresu
Mirosław Godlewski	12.775.000	(4.700.000)	-	8.075.000
Jonathan Eastick	9.859.314	(2.171.814)	-	7.687.500
Tom Ruhan	5.004.000	(1.716.500)	-	3.287.500
Grzegorz Esz	4.454.000	(2.666.500)	(1.787.500)	-
Piotr Nesterowicz	6.121.750	-	(6.121.750)	-
Liczba opcji razem	38.214.064	(11.254.814)	(7.909.250)	19.050.000

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 25 kwietnia 2012 r. Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału nowych opcji na rzecz członków Zarządu.

Pan Mirosław Godlewski, Prezes Zarządu, otrzymał 690.000 opcji, natomiast panowie Jonathan Eastick i Tom Ruhan otrzymali po 345.000 opcji każdy. Wartość odniesienia dla opcji przyznanych Zarządowi Spółki wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 25 kwietnia 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku. Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza Netii upoważniła Zarząd Spółki do przyznania pracownikom Grupy Netia opcji za 2012 r. w łącznej liczbie 2.144.000 opcji.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 31 marca 2012 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 393.716 akcji Spółki. Po emisji akcji w dniu 5 i 20 kwietnia 2012 r. (zob. Nota 9) pan Mirosław Godlewski nabył 1.389.415 akcji, zwiększając liczbę posiadanych akcji na dzień przekazania niniejszego raportu do 1.783.131.

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał 499.175 akcji Spółki. Po emisji akcji w dniu 4 i 20 kwietnia 2012 r. (zob. Nota 9) pan Jonathan Eastick nabył 572.188 akcji, zwiększając liczbę posiadanych akcji na dzień przekazania niniejszego raportu do 1.071.363.

Na dzień 31 marca 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 592.379 akcji Spółki. Po emisji akcji w dniu 4 i 20 kwietnia 2012 r. (zob. Nota 9) pan Tom Ruhan nabył 464.632 akcji, zwiększając liczbę posiadanych akcji na dzień przekazania niniejszego raportu do 1.057.011.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2012 r. pan Stan Abbeloos – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.650 akcji Spółki.

W okresie pierwszego kwartału 2012 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba ograniczonych jednostek udziałowych („OJU”), odpowiadających jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji, posiadanych przez członków Rady Nadzorczej nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

- Pan Stan Abbeloos posiadał 80.000 OJU,
- Pan Benjamin Duster posiadał 80.000 OJU,
- Pan Raimondo Eggink posiadał 80.000 OJU,
- Pan George Karaplis posiadał 80.000 OJU,
- Pan Nicolas Maguin posiadał 80.000 OJU,
- Pan Ewa Pawluczuk posiadał 80.000 OJU,
- Pan Jerome de Vitry posiadał 80.000 OJU,
- Pan Tadeusz Radziwiński posiadał 80.000 OJU.

4. Postępowania toczące się przed sądem

Organy podatkowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 13 stycznia 2011 roku Spółka ogłosiła główne założenia nowej długoterminowej strategii do 2020 roku (Strategia 2020). Prognoza finansowa dotycząca Strategii 2020 została ogłoszona w tym samym dniu w celu przedstawienia inwestorom długoterminowych planów Spółki dotyczących dalszych planowanych działań w obszarze uwolnienia pętli abonenckich (LLU) oraz modernizacji w wybranych regionach sieci miedzianej oraz na sieciach Ethernetowych do przepustowości 50Mb i więcej (Next Generation Access „NGA”). Ponadto w grudniu 2011 r. Netia nabyła dwóch znaczących na polskim rynku operatorów telekomunikacyjnych – Grupę 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, wraz z brakiem wystąpienia planowanych synergii.

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

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

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, w grudniu 2011 r. Netia sfinalizowała transakcję nabycia dwóch dużych spółek telekomunikacyjnych: Dialog i jej spółek zależnych oraz Crowley Data Poland. Potencjalne pełno-rocze synergie z tytułu tych akwizycji wyniosą, zgodnie z początkowym szacunkiem Zarządu, około 115.000 zł. Zarząd oczekuje, że wszystkie projekty, które muszą zostać zrealizowane w celu osiągnięcia takich synergii, zostaną przeprowadzone w ciągu dwóch lat od daty akwizycji. Zarząd opracował już szczegółowy plan integracji przejętych spółek i, na podstawie wyników opracowanego planu, zweryfikował szacunek możliwych do osiągnięcia synergii w górę do poziomu 130.000 zł, ale jednocześnie uznał, że niektóre synergie nie będą osiągnięte przed 2014 r. Zarząd nie może wykluczyć, że zakładane synergie lub czas ich realizacji nie ulegną dalszym weryfikacjom w miarę postępu integracji. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do Grupy Dialog i Crowley.

Specyficzne ryzyka związane z nabyciem Dialog

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

- pełna integracja będzie wymagać migracji systemu billingowego i systemu zarządzania relacjami z klientami Netii lub Dialog na platformę operacyjną Netii. Proces prawdopodobnie potrwa do połowy 2013 r., a pewne istotne synergie operacyjne zależą od tego, czy ta migracja przebiegnie pomyślnie. Problemy z migracją mogą spowodować problemy z billingiem i obsługą klientów dla całości lub istotnej części bazy klienckiej.
- Netia jest w połowie 3-letniego projektu modernizacji platform IT „Projekt Architektura Sieci” dla swojej podstawowej działalności. Jako część tego projektu, w 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 niezadowolone klientów.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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 Pasywne Sieci Optyczne („PON”) zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Na dzień 31 marca 2012 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. W bilansie nabycia Dialog nie rozpoznano żadnych aktywów z tytułu tych dotacji.

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

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

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

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

Ryzyka związane z prawami użytkowania nieruchomości

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

Ryzyko kursowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 obowiązujących przepisami, opinii negatywnej bądź pozytywnej z zastrzeżeniami lub wystąpienia istotnych różnic pomiędzy wysokością opłat ustalonych przez operatora, a ustalonych przez Prezesa UKE z wykorzystaniem opinii biegłego, Prezes UKE ustala wysokości opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego, ich maksymalnej lub minimalnej wysokości z zastosowaniem metod ustalonych w decyzji wyznaczającej operatora o znaczącej pozycji rynkowej i nakładającej obowiązek stosowania opłat z tytułu dostępu telekomunikacyjnego uwzględniających zwrot uzasadnionych 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 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. natomiast weszły w życie przepisy zobowiązujące dostawców tych usług do informowania abonentów o przekroczeniu wskazanego w umowie progu należności z tytułu ich świadczenia. Zarząd nie może zapewnić, że 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 doprowadził publiczną sieć telekomunikacyjną do budynku dostępu do budynku, a także miejsca w budynku, którym zbierają się kable doprowadzone do lokalu w budynku, w celu zapewnienia telekomunikacji;
- właścicieli kanalizacji kablowej usytuowanej na nieruchomości lub w budynku do udostępniania kanalizacji przedsiębiorcy telekomunikacyjnemu, który nie ma możliwości korzystania z innej istniejącej kanalizacji kablowej;

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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 dyrektywy 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009 r. 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 rozproszaniu w sieci treści niezamówionych (spam) przez użytkowników usług. Projekt wprowadza m.in. szczegółowe zasady odpowiedzialności za przeniesienie numeru niezgodnie z wolą abonenta, rozciąga obowiązek świadczenia udogodnień dla osób niepełnosprawnych na wszystkich przedsiębiorców telekomunikacyjnych, zwiększa obowiązki informacyjne wobec Abonentów oraz rozszerza obowiązki 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. KIGEiT sprzeciwiła się także projektowanym zobowiązaniom przedsiębiorców telekomunikacyjnych świadczących usługi w sieciach stacjonarnych do określania w umowach z abonentami wartości parametrów jakości usługi szerokopasmowego dostępu do sieci Internet. Zgodnie z informacjami przekazanymi KIGEiT przez Ministra Administracji i Cyfryzacji odstąpiono od wprowadzenia tej zmiany przepisów Prawa telekomunikacyjnego. Zarząd nie może zapewnić, że inne uwagi KIGEiT także zostaną uwzględnione oraz że w Projekcie ustawy nie będą nałożone inne obowiązki 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 dyrektyw pozostaje w toku.

Na tym etapie nie można stwierdzić, w jakim brzmieniu i zakresie postanowienia Projektu zmienią 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 Operatore Systemu Teleinformatycznego” (dalej „Założenia”) przewidujące utworzenie Międzyresortowego Operatora Systemu Teleinformatycznego. Podmiot ten miałby być obligatorem 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 1.073.089 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.

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

Za okres świadczenia usługi powszechnej w latach 2006 – 2010, Prezes UKE przyznał TP SA dopłatę na łączną kwotę 122.096 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 w mocy decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w 2006 – 2009 r. Decyzją z dnia 11 kwietnia 2012 r. Prezes UKE utrzymał w mocy również decyzje o przyznaniu dopłaty do kosztów świadczenia usługi powszechnej świadczonej w roku 2010. 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 Naczelnego Sąd Administracyjny, dzięki czemu kwoty dopłat przyznane w ww. decyzjach nie będą mogły być podwyższone.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony przez indywidualne decyzje wydane przez Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki Grupy Netii nie 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 122.096 zł dopłaty do usługi powszechnej za lata 2006-2010, 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 ze spraw, zobowiązanie z tytułu dopłaty do usługi powszechnej w latach 2006 – 2011 może jeszcze istotnie przekroczyć kwotę objętą rezerwą na dzień dzisiejszy.

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

	Maksymalny udział w dopłacie		Rezerwa			
	Dawna Grupa Netia	Nowa Grupa Netia	Dawna Grupa Netia	Grupa Dialog	Crowley	Nowa Grupa Netia
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
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 obowiązków 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 2006-2011 będzie wystarczająca ani że Prezes UKE nie przyzna TP SA w całości lub w części dopłaty za 2011 r. oraz że środki zaskarżenia przez TP SA decyzji o przyznaniu dopłat za lata 2006 -2010 nie zostaną pozytywnie rozpatrzone przez sądy, w wyniku czego przyznana dopłata nie zostanie podwyższona.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 nałożono 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).

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_DIALOG.pdf.

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

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 żadną ze Spółek określone w Prawie telekomunikacyjnym obowiązki regulacyjne.

Stawki za połączenia międzyoperatorskie są zależne od polityki UKE

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą umowę o połączeniu sieci pomiędzy Netią i TP 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 ustalili 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. Od powyższej decyzji odwołanie wniosła również TP SA, żądając wprowadzenia stawek symetrycznych albo, alternatywnie, o wprowadzenie asymetrii stawek zróżnicowanych w trzech okresach taryfikacyjnych. Mimo że Zarząd jest przekonany o braku podstaw do uwzględnienia odwołania TP SA, nie można zapewnić, czy zostanie ono przez Sąd oddalone.

TP SA złożyła wnioski o zmianę przez Prezesa UKE stawek z tytułu zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznych sieciach telefonicznych Netii i Dialog przez zróżnicowanie wysokości stawek w okresach taryfikacyjnych. Prezes UKE na mocy wydanych Decyzji odmówił zmiany Umów zgodnie z wnioskami TP. Mimo że decyzje te zostały przez Prezesa UKE wydane zgodnie z wcześniejszą praktyką regulacyjną, Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK oddali odwołanie TP SA od decyzji odmawiającej zmiany FTR za zakańczanie połączeń w sieci Dialog, a także decyzji odmawiającej zmiany FTR za zakańczanie połączeń w sieci Netii w przypadku jej zaskarżenia oraz że decyzje te pozostaną 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) 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd jest przekonany, że obecnie nie ma podstaw do stosowania stawek z tytułu zakańczania połączeń w sieciach Spółek Grupy i korzystania z ich infrastruktury na potrzeby połączenia sieci, w wysokości żądanej przez TP 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.

TP SA zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady oraz wysokość opłat z tytułu korzystania z infrastruktury Dialog na potrzeby połączenia sieci. Zarząd nie może zapewnić, że odwołanie TP SA nie zostanie uwzględnione przez SOKIK oraz, że utrzymują się zasady rozliczeń pomiędzy TP SA i Dialog w zakresie ustalonym decyzją.

Ryzyko zmian decyzji UKE i zmiany w podejściu UKE do regulacji

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

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

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 zapewni 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 łączy abonenckich w sposób zapewniający dostęp pełny lub współdzielony oraz dostępu do łączy abonenckich poprzez węzły sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych” (zwana dalej „OR”). OR uregulowała ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. OR zastąpiła wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowe, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

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

- 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 łączy Nieaktywnego z 63,4 na 39,48 PLN (nie w tysiącach);
 - uruchomienia usługi na łączy Aktywnym (przełączenie pary przewodów, obsługa zamówienia na łączy) 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 łączy Abonenckim z 40,98 na 38,68 PLN (nie w tysiącach);
- zmiany Opcji Usługi z 45,22 na 34,07 PLN (nie w tysiącach);
- dezaktywacji Usługi z 40,98 na 38,68 PLN (nie w tysiącach).

OR nie przewiduje opłaty z tytułu współpracy międzyoperatorskiej.

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

TP 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. KIGEIT, Prezes UKE oraz TP SA złożyli odwołanie od tego orzeczenia. Zarząd nie może zapewnić, że warunki ustalone w OR decyzją Prezesa UKE 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 poziomu 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, nie gorszych 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 żadne okoliczności, mogące wpłynąć na podwyższenie wysokości kosztów korzystania przez Netię z usługi LLU.

Zarząd nie może także zapewnić, że zasady dostępu do LLU wybudowanej w technologii światłowodowej będą wystarczające do zapewnienia Netii możliwości korzystania z dostępu do światłowodowej pętli abonenckiej w sieci TP SA na masową skalę.

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 korzystania 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.

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

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

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

Sąd I instancji uchylił decyzję tymczasową zmieniającą stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Netią. Netia złożyła apelację od wyroku SOKiK.

Uchylona została również decyzja tymczasowa zmieniająca stawki MTR określone w umowie między Polską Telefonią Cyfrową S.A. a Dialog. Dialog złożył wniosek o uzasadnienie wyroku oraz będzie składał apelację.

Została również uchylona decyzja tymczasowa zmieniająca wysokość stawek MTR określonych w umowie między Polkomtel Sp. z o.o. i Dialog. Dialog złożył apelację od wyroku SOKiK. Zgodnie jednak z zawartym porozumieniem z Dialog, Polkomtel Sp. z o.o. cofnął odwołanie, na skutek czego Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK i umorzył postępowanie.

Porozumienia z Polską Telefonią Komórkową Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polską Telefonią Cyfrową S.A. (dalej „Porozumienie MTR”) zawarło większość Operatorów Alternatywnych zrzeszonych w KIGEIT, w tym Netia i Dialog. W Porozumieniach MTR wymienieni operatorzy sieci komórkowych potwierdzili stawki MTR płacone zgodnie z decyzją Prezesa UKE oraz ograniczyli możliwość dochodzenia retrospektywnych roszczeń.

W postępowaniach przed Sądami Polska Telefonia Komórkowa Centertel Sp. z o.o. i Polkomtel Sp. z o.o. cofnęły odwołania od decyzji Prezesa UKE. Wskutek cofnięcia odwołań przez tych przedsiębiorców, na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego Sprawozdania, Sąd Apelacyjny:

- umorzył postępowania z odwołań Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel S.A. od decyzji zmieniających wysokość stawek MTR w umowach zawartych przez Netię i Dialog;
- uchylił wyrok SOKiK uchylający decyzję tymczasową zmieniającą wysokość stawek MTR określonych w umowie między Dialog i Polkomtel Sp. z o.o. oraz umorzył postępowanie;
- umorzył postępowanie z odwołania Polkomtel Sp. z o.o. docelowo określającej wysokość stawek MTR określonych w umowie między Dialog i Polkomtel Sp. z o.o.

Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Apelacyjny zmieni lub uchyli wyroki Sądu I instancji w sprawach wszczętych z odwołań Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. od decyzji ustalających wysokość MTR, a decyzje te nie zostaną wyeliminowane z obrotu. Pomimo, że Porozumienie MTR zostało zawarte przez Netię i Dialog także z Polską Telefonią Cyfrową S.A., Zarząd nie może także zapewnić, że operator ten nie wystąpi do Netii i Dialog z roszczeniami związanymi z wynikami tych postępowań. Zarząd nie może przewidzieć, jak zostałyby rozstrzygnięte przez sąd spory w przedmiocie zasadności takich roszczeń, na wypadek ich zgłoszenia.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Prezes UKE wydał decyzje ustalające wysokość stawek MTR na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej Centertel Sp. z o.o., Polkomtel Sp. z o.o. oraz Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A.: od 1 lipca 2011 r. - w wysokości 0,1520 PLN/min. i od 1 lipca 2012 r. - w wysokości 0,1223 PLN/min oraz stawek MTR na rzecz P4 sp. z o.o., ustalonych na podstawie zastosowania współczynnika asymetrii w stosunku do pozostałych stawek. Decyzje te przewidują także zobowiązania inwestycyjne poszczególnych operatorów sieci komórkowych w 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 Sp. z o.o. w wysokości 0,0966 PLN/min.

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

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

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

Sąd Apelacyjny w Warszawie uchylił prawomocnie decyzje Prezesa UKE ustalające zasady dostępu do usług IN w sieci Netii i Dialog dla abonentów Polskiej Telefonii Cyfrowej S.A. Netia i Dialog rozważył złożenie skargi kasacyjnej w tej sprawie po otrzymaniu uzasadnienia wyroku.

Również Polkomtel Sp. z o.o. zaskarżył decyzję ustalającą zasady dostępu przez użytkowników sieci Polkomtel Sp. z o.o. do usług IN w sieci Dialog. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja nie zostanie uchylona na skutek uwzględnienia odwołania Polkomtel Sp. z o.o.

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

Ryzyka związane z analizą rynków właściwych

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym Prezes UKE przeprowadza analizę rynku usług telekomunikacyjnych („rynek właściwy”) nie rzadziej niż raz na dwa lata i utrzymuje, zmienia lub 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 technologię światłowodową.

Dotychczas ciężący 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.

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 zróżnicowane 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 dniu 26 marca 2012 r., w ramach postępowania konsolidacyjnego, Prezes UKE przesłał projekt decyzji Organowi Europejskich Regulatorów Łączności Elektronicznej (BEREC), oraz krajowym organom regulacyjnym w innych państwach członkowskich.

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

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 lub technologiczne 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 konsolidacyjnego projektu decyzji nie można jednak stwierdzić, czy i kiedy zostanie ona wydana oraz, jak zostaną określone zasady dostępu do infrastruktury TP, w tym FTTH. 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 Spółek 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 łączki 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 łączkach, 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. SOKiK uchylił decyzję Prezesa UKE. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przypadku wniesienia przez Prezesa UKE apelacji wyrok SOKiK nie zostanie przez Sąd Apelacyjny zmieniony lub uchylony.

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.

Ryzyka związane z działalnością Dialog

TPSA wezwała Dialog do zapłaty 632 zł (wliczając odsetki) 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto, TP SA wystawiła Dialog faktury z tytułu tranzytu do numerów przeniesionych. Faktury te obejmują okres od 1.1.2012 r. do 31.03.2012 r. Dialog kwestionuje zasadność wystawionych faktur, bowiem ani umowa o połączeniu sieci zawarta z TP, ani Porozumienie NP nie przewidują tytułu do naliczania opłat za taką usługę. Pomimo, że w przekonaniu Zarządu rozszczenia TP SA są bezzasadne, nie można zapewnić, że w razie ich dochodzenia przed sądem nie zostaną uwzględnione.

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 udzielili bezpośrednio Netii i Dialog licencji na reemisję programów telewizyjnych, nie jest wymagana zgoda OZZ. Biorąc jednak pod uwagę praktykę obrotu na gruncie prawa krajowego, Zarząd nie może zapewnić, że zasady prawa wspólnotowego zostaną zastosowane wobec Dialog 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 będą mogły 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. W celu uniknięcia uiszczenia opłat z tytułu reemisji niektórych utworów zarówno na rzecz Stowarzyszenia Artystów Wykonawców Utworów Muzycznych i Słowno - Muzycznych SAWP (dalej „SAWP”) oraz Związku Artystów Wykonawców STOART (dalej „STOART”) Dialog wypowiedział umowy ustalające dotychczasowe zasady rozliczeń z tymi organizacjami. Ustalenie zakresu uprawnień do reprezentowania przez SAWP i STOART praw majątkowych do utworów reemitowanych przez Dialog wymagać będzie wskazania właściwej organizacji zbiorowego przez KPA, a także w kwestiach spornych, przeprowadzenie postępowań mediacyjnych przez KPA. 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 żądane przez OZZ, jako niezatwierdzone i wyższe od zatwierdzanych dotychczas przez KPA, są nieuzasadnione, nie można zapewnić, że Netia i Dialog nie będą zobowiązane uiszczać wynagrodzenia w wysokości żądanej przez OZZ do czasu zatwierdzenia przez KPA stawki niższej i na tej podstawie zmiany zasad rozliczeń z OZZ.

Na tym etapie działalności Netii w zakresie reemisji programów telewizyjnych, uwzględniając okoliczność, że jest ona wykonywana w technologii IP, a nie TVK, biorąc również pod uwagę wątpliwości prawne i faktyczne dotyczące zakresu uprawnień poszczególnych OZZ, a także brak zatwierdzonych tabel wynagrodzeń SFP i ZAIKS, nie można przewidzieć, jaką część przychodów ze świadczenia usług TV Netia 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(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 oszczędności w postępowaniu grupowym, która przewiduje możliwość wnoszenia pozwów zbiorowych przez grupę co najmniej 10 osób. Wyrok wydany w wyniku wniesienia takiego pozwu dotyczy wszystkich członków grupy. Zarząd nie może wykluczyć ryzyka wnoszenia takich pozwów przeciw Spółce w przyszłości.

Ryzyko nasilenia konkurencji i ujednolicenia rynku

Podstawową ofertą 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 contentowe, 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 odpłatnych usług telefonii stacjonarnej i/lub transmisji szerokopasmowej przez co zaostrzają konkurencję dla podstawowych usług Netii. Spółki Grupy Netia zamierzają odpowiedzieć na nasilenie konkurencji i ujednolicenie 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 łączą 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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 łączami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci nowych generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawy 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 ryzyka finansowania Grupy Netia.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3.6-3.8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - 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

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

Spór dotyczący podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) zapłaconego za 2003 r. (nie w tysiącach)

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

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

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

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

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

- Netia nie mogłaby w żaden sposób wykazać dla celów podatkowych dochodów z odsetek w roku 2003, ponieważ nawet gdyby faktycznie otrzymała odsetki od spółek zależnych, musiałyby być one przeznaczone na spłatę jej zobowiązań odsetkowych (a tym samym jako koszt pomniejszałyby automatycznie dochód do opodatkowania);

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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

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

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 pozostałej kwoty 51,9 mln zł zapłaconych do urzędu skarbowego wraz z odsetkami.

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

Możliwe istotne pozwy (nie w tysiącach)

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

6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 17) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 16).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Prognoza Netii na rok 2012 oraz prognoza długoterminowa do 2020 r. (nie w tysiącach)

Prognoza Netii 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 30,0 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. została 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%

8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

W dniu 29 września 2011 r. Netia oraz Internetia Sp. z o.o. („Kredytobiorcy”) zawarły z Rabobank Polska S.A. (Agent Kredytu), BNP Paribas S.A., BRE Bank S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz Raiffeisen Bank International AG (łącznie – „Kredytodawcy”), umowę kredytową („Umowa”), na podstawie, której Kredytodawcy zobowiązali się udzielić Kredytobiorcom kredytu terminowego z pięcioletnim okresem spłaty o łącznej wysokości 650.000 zł, przeznaczonego na zakup przez Spółkę 19.598.000 (nie w tysiącach) akcji Dialog, stanowiących 100% jego kapitału zakładowego oraz kredytu odnawialnego w wysokości 50.000 zł. Wypłata kredytu terminowego nastąpiła w dniu 16 grudnia 2011 r., a wypłata kredytu odnawialnego w dniu 15 grudnia 2011 r. Kredyt odnawialny został spłacony w całości w dniu 15 marca 2012 r. Na dzień 31 marca 2012 r. wartość kredytów według zamortyzowanego kosztu wyniosła 644.099 zł.

Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża uzależniona od poziomu zadłużenia. Warunki Umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu, przy użyciu efektywnej stopy procentowej w wysokości 7,3%. Przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej zostały wzięte pod uwagę koszty transakcji w wysokości 9.272 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, Netia Brand Management Sp. z o.o. oraz na akcjach Dialog. Ponadto Kredytobiorcy poddali się egzekucji do kwoty 1.050.000 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem BRE Bank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu mogą zostać wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 27 grudnia 2012 r. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 marca 2012 r. wyniosło zero.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto, na dzień 31 marca 2012 r. Grupa Netia posiadała kredyt bankowy w wysokości 58 zł zaciągnięty przez spółkę zależną STI Sp. z o.o.

9. Pozostałe informacje

Planowana redukcja zatrudnienia (nie w tysiącach)

W kwietniu 2012 r. Zarząd Netii ogłosił planowane zwolnienia grupowe w Nowej Netii, które mają objąć 519 pracowników oraz zmiany warunków zatrudnienia kolejnych 129 osób. Proces redukcji zatrudnienia ma zostać przeprowadzony w drugiej połowie 2012 r., zgodnie z przepisami dotyczącymi zwolnień grupowych i obejmie wypowiedzenie około 121, 360 i 38 umów odpowiednio w Dotychczasowej Netii, Grupie Dialog i Crowley. Netia dołoży starań, aby udzielić wsparcia pracownikom odchodzącym z pracy, w ramach programu outplacement.

Wstępna umowa sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 23 marca 2012 r. Spółka i Tilia SKA z Grupy Ghelamco podpisały warunkową umowę sprzedaży należących do Netii działek o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

Zarząd Spółki zamierza sfinalizować transakcję do dnia 31 grudnia 2012 r., za cenę od 25.920 do 32.020 zł, w zależności od powierzchni zabudowy terenu zatwierdzonej przez właściwe organy. W ramach umowy Netia zobowiązała się wynajmować począwszy od 2015 r. jeden z budynków, który Ghelamco zamierza postawić na tym terenie.

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

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

Emisja akcji serii K (nie w tysiącach)

W dniu 4 i 5 kwietnia 2012 r. na skutek wykonania 17.770.687 opcji, przez pięciu obecnych i byłych członków Zarządu, dwanaście osób pełniących w strukturze Spółki funkcje kierownicze (niebędących członkami Zarządu Spółki) oraz jedną uprawnioną osobę, która pełniła w przeszłości funkcję kierowniczą w Spółce (nie będąc członkiem Zarządu Spółki), Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 3.287.314 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 3.287.314 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 20 kwietnia 2012 r., w związku z wykonaniem 4.100.000 opcji przez trzech członków Zarządu, Spółka wyemitowała w ramach jej kapitału warunkowego 1.019.366 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających do 1.019.366 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki po tej emisji wynosi 386.169.783 złotych i dzieli się na 386.169.783 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, dających łącznie 386.169.783 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Powołanie członka Zarządu

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

Opcje przyznane nowemu członkowi Zarządu (nie w tysiącach)

W dniu 1 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Netii dokonała przydziału opcji na rzecz nowo mianowanego członka Zarządu Spółki pana Mirosława Suszka. Pan Mirosław Suszek otrzymał 345.000 opcji. Wartość odniesienia dla opcji wynosi 6,16 zł, natomiast najwcześniejsza data wymagalności to 1 maja 2015 r. Przyznane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 roku.

Powyższe opcje mogą zostać umorzone w całości lub częściowo w zależności od stopnia zrealizowania przez Grupę Netia celów biznesowych przyjętych na 2012 rok. Powyższe cele biznesowe zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą na podstawie zatwierdzonego przez nią budżetu na 2012 rok.