



Skonsolidowany raport kwartalny „Qsr 1/2010”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.
- Komentarz do raportu za I kwartał 2010 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	31 marca 2010 r.	31 grudnia 2009 r.	31 marca 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem.....	2.298.503	2.340.676	595.126	497.878
Zobowiązania razem	256.003	315.225	66.282	67.052
Zobowiązania długoterminowe	13.961	14.585	3.616	3.102
Zobowiązania krótkoterminowe.....	242.042	300.640	62.666	63.949
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.042.500	2.025.451	528.844	430.827
Kapitał zakładowy.....	389.338	389.277	100.807	82.802
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	389.338.353	389.277.294	389.338.353	389.277.294
	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	386.979	375.665	97.552	81.677
Zysk / (strata) operacyjna.....	19.554	(3.051)	4.929	(663)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	17.425	(6.934)	4.393	(1.508)
Zysk / (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta ..	14.344	(6.401)	3.616	(1.392)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	21.574	77.069	5.439	16.756
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(90.935)	(99.241)	(22.923)	(21.577)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(2.313)	(1.292)	(583)	(281)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.277.468	389.277.294	389.277.468	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	391.132.278	389.277.294	391.132.278	389.277.294
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,04	(0,02)	0,01	(0,00)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,04	(0,02)	0,01	(0,00)

Wybrane dane finansowe Emitenta

	31 marca 2010 r.	31 grudnia 2009 r.	31 marca 2010 r.	31 grudnia 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Aktywa razem.....	2.286.624	2.326.132	592.052	494.785
Zobowiązania razem	248.877	305.318	64.439	64.944
Zobowiązania długoterminowe	13.686	14.460	3.544	3.076
Zobowiązania krótkoterminowe.....	235.191	290.858	60.896	61.869
Kapitał własny	2.037.747	2.020.814	527.613	429.841
Kapitał zakładowy.....	389.338	389.277	100.807	82.802
Liczba akcji na (nie w tysiącach).....	389.338.353	389.277.294	389.338.353	389.277.294
	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	374.714	364.269	94.460	79.199
Zysk / (strata) operacyjna.....	19.482	(2.882)	4.911	(627)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	17.361	(33.504)	4.376	(7.284)
Zysk / (strata) netto	14.228	(32.707)	3.587	(7.111)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	18.597	74.339	4.688	16.163
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(88.094)	(95.496)	(22.207)	(20.763)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(1.845)	(1.214)	(465)	(264)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.277.468	389.277.294	389.277.468	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	391.132.278	389.277.294	391.132.278	389.277.294
Podstawowy zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,04	(0,07)	0,01	(0,02)
Rozwodniony zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,04	(0,07)	0,01	(0,02)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	2
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia	6
2. Przyjęte zasady rachunkowości.....	7
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	8
4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	10
5. Rzeczowe aktywa trwałe	12
6. Nabycie udziałów.....	14
7. Wartości niematerialne.....	15
8. Instrumenty finansowe.....	17
9. Kapitał własny.....	17
10. Kredyty i pożyczki.....	18
11. Odroczony podatek dochodowy.....	19
12. Dywidenda na akcję	20
13. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	20
14. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	21
15. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	21
16. Zobowiązania inwestycyjne.....	22
17. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	22

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	5	1.384.714	1.335.542
Wartości niematerialne	7	388.557	374.420
Nieruchomości inwestycyjne		35.574	35.538
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	79.400	76.379
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Należności długoterminowe		676	217
Rozliczenia międzyokresowe		8.830	7.721
Aktywa trwałe razem		1.897.761	1.829.827
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.143	4.446
Należności handlowe i pozostałe należności		173.606	162.965
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ...	4	59	59.645
Rozliczenia międzyokresowe		20.228	32.888
Pochodne instrumenty finansowe	8	110	63
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8	3.660	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	8	58.489	97.636
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.330	2.330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		181.203	108.703
		442.828	468.676
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		87	-
Aktywa obrotowe razem		442.915	468.676
Aktywa razem		2.340.676	2.298.503
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		389.277	389.338
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		1.356.652	1.356.666
Niepodzielony wynik finansowy		247.258	261.602
Inne składniki kapitału własnego		32.264	34.894
Kapitał własny razem		2.025.451	2.042.500
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na zobowiązania		1.401	1.319
Przychody przyszłych okresów		7.289	7.275
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		5.895	5.367
Zobowiązania długoterminowe razem		14.585	13.961
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		255.788	196.361
Pochodne instrumenty finansowe	8	4.423	4.453
Kredyty i pożyczki		347	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		80	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1	1
Rezerwy na zobowiązania		4.888	4.012
Przychody przyszłych okresów		35.113	37.215
Zobowiązania krótkoterminowe razem		300.640	242.042
Zobowiązania razem		315.225	256.003
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.340.676	2.298.503

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 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży		375.665	386.979
Koszt własny sprzedaży		(251.818)	(260.224)
Zysk na sprzedaży		123.847	126.755
Koszty sprzedaży i dystrybucji		(84.104)	(77.936)
Koszty ogólnego zarządu		(46.585)	(36.949)
Pozostałe przychody		2.943	4.913
Pozostałe koszty		(100)	-
Pozostałe zyski / (straty) netto		948	2.771
Zysk / (Strata) operacyjna		(3.051)	19.554
Przychody finansowe		2.104	2.763
Koszty finansowe		(5.987)	(4.892)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem		(6.934)	17.425
Podatek dochodowy	11	533	(3.081)
Zysk / (Strata) netto		(6.401)	14.344
Zysk / (Strata) netto przypadający na:			
- akcjonariuszy Netii		(6.401)	14.344
- akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
		(6.401)	14.344
Zysk / (Strata) na jedną akcję zwykłą przypadający na akcjonariuszy Netii (wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowy		(0,02)	0,04
- rozwodniony		(0,02)	0,04

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 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Zysk / (Strata) netto	(6.401)	14.344
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne)	8 3.139	(451)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	(562)	(25)
Inne całkowite dochody	2.577	(476)
CAŁKOWITY ZYSK / (STRATA)	(3.824)	13.868
Całkowity zysk / (strata) przypadający na:		
- akcjonariuszy Netii	(3.824)	13.868
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	(3.824)	13.868

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 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (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 2009 r.		389.277	1.556.489	(41.245)	24.244	(284)	1.928.481
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników	9	-	-	-	3.242	-	3.242
Całkowity zysk		-	-	(6.401)	-	2.577	(3.824)
Saldo na 31 marca 2009 r.		389.277	1.556.489	(47.646)	27.486	2.293	1.927.899

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2010 r.		389.277	1.356.652	247.258	34.201	(1.937)	2.025.451
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>							
- wartość świadczeń pracowników	9	-	-	-	3.182	-	3.182
- emisja akcji serii K	9	61	15	-	(76)	-	-
Koszty emisji		-	(1)	-	-	-	(1)
Całkowity zysk		-	-	14.344	-	(476)	13.868
Saldo na 31 marca 2010 r.		389.338	1.356.666	261.602	37.307	(2.413)	2.042.500

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk / (Strata) netto	(6.401)	14.344
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	5, 7 72.962	73.972
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	5 100	-
Odroczony podatek dochodowy	11 (835)	2.996
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych	10 -	2.838
Pozostałe odsetki	855	(530)
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek.....	(3)	-
Świadczenia w formie akcji własnych.....	9 3.242	3.327
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	765	(697)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	8 1.954	368
Różnice kursowe	1.793	1.172
(Zysk) / strata na sprzedaży środków trwałych	56	(3.196)
Strata na sprzedaży inwestycji	8 -	881
Zmiana kapitału obrotowego.....	13 2.581	(14.315)
Nadpłacony podatek	4 -	(59.586)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	77.069	21.574
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....	(73.959)	(56.565)
Zakup sieci operacyjnych	6 (807)	(818)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych	181	1.540
Sprzedaż grupy aktywów	2.000	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych.....	(6.963)	-
Nabycie obligacji / bonów skarbowych netto	(19.762)	(38.487)
Sprzedaż inwestycji.....	8 -	3.395
Splata pożyczek i odsetek	69	-
Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(99.241)	(90.935)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:		
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(484)	(1.414)
Splata kredytów	-	(347)
Opłaty związane z kredytem bankowym	(808)	(552)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1.292)	(2.313)
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych	(23.464)	(71.674)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	1.575	(826)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	192.685	181.203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	170.796	108.703

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

(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 2010 r. zawiera dane finansowe Netii i jej spółek zależnych.

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, komutowany i stały dostęp do Internetu, dzierżawę łączy i transmisję danych oraz usługi Frame Relay i MPLS. Ponadto Grupa Netia świadczy usługi hurtowe (w tym terminację połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej i ciemnych włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji), usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii ADSL. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej Netii oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

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

Korzystając z nowych możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Telekomunikacją Polską S.A. („TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć TP SA W trzecim kwartale 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów TP 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.

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki internetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 22 takie spółki z łączną liczbą 94.188 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto od końca 2008 r. Grupa Netia nabyła 7.810 (nie w tysiącach) klientów i sieci od innych operatorów internetowych.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. 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.

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

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

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 31 marca 2010 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.042.500 zł oraz kapitał obrotowy w kwocie 226.634 zł. Na dzień 31 marca 2010 r. Grupa Netia posiadała 108.703 zł środków pieniężnych, bony skarbowe o wartości nominalnej 100.000 zł oraz możliwość dokonania wypłat z umowy kredytowej w wysokości 295.000 zł (zob. Nota 8 i 10). Ponadto w 2009 r. i pierwszym kwartale 2010 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 5 maja 2010 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 2009 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2010 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 2009 r.

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

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

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

Sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wymaga użycia pewnych szacunków księgowych i przyjmowania założeń, co do przyszłych zdarzeń. Obszary, w których założenia te miały istotne znaczenia dla niniejszego skróconego sprawozdania finansowego obejmują rzeczowe aktywa trwałe (oszacowanie wartości odzyskiwalnej oraz okresu użytkowania aktywów trwałych), relacje z klientami (oszacowanie przyszłych korzyści ekonomicznych) oraz podatek odroczone (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 2010 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноsne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres 2010 r. (PLN)
Oprogramowanie	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2010 r.	1.187	3.560
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(103)	(84)
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(2.246)	(1.815)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(119)	(150)
Całkowity wpływ		(1.281)	1.511

(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 2010 r.:

- MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”;
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”;
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” ;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”.

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” (zawarte w projekcie corocznych poprawek) wyjaśniły, że ujawnienia aktywów segmentu są wymagane jedynie wtedy, gdy takie informacje przekazywane są regularnie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych. Grupa Netia nie stosuje podziału aktywów na segmenty dla celów raportowania wewnętrznego i nie służy on jako podstawa podejmowania decyzji, w związku z czym zastosowanie zmiany spowodowało zmianę zakresu ujawnień (zob. Nota 3).

Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wprowadził istotne zmiany w rozliczaniu księgowym połączeń jednostek mających miejsce po 1 stycznia 2010 r. Zmiany dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, rozliczania kosztów związanych z przejęciem, początkowego ujęcia i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz połączeń jednostek realizowanych etapami. Zmiany te wpłyną na ustalanie wartości firmy, wyników wykazanych w okresie, w którym miało miejsce nabycie oraz przyszłych wyników. Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie i nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową działalności Grupy Netia.

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

Ponadto, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”, które są obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2010 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA (zdefiniowany jak zysk lub strata na działalności operacyjnej, skorygowane o amortyzację), 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 ma miejsca ich alokacja 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 wyników EBIT dla każdego segmentu, amortyzacja wspólnych aktywów musi być również alokowana. Spółka wykorzystuje oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne każdego segmentu do podziału amortyzacji. Powstałe w efekcie alokacje mogą podlegać zmienności z okresu na okres, jednak inaczej niż w przypadku EBITDA, Zarząd nie polega na wyniku EBIT według segmentów do podejmowania decyzji.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia 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 2010 r. i 2009 r.

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawozda - wczę	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	205.546	44.450	87.729	47.707	385.432	1.547	386.979
EBITDA	33.283	13.559	48.553	26.940	122.335	(28.807)	93.528
Amortyzacja.....	(18.102)	(12.516)	(25.064)	(9.684)	(65.366)	(8.606)	(73.972)
Zysk/ (Strata) operacyjna.....	15.181	1.043	23.489	17.256	56.969	(37.415)	19.554
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(2.129)	(2.129)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	(3.081)	(3.081)
Zysk/ (Strata)	15.181	1.043	23.489	17.256	56.969	(42.625)	14.344
Wydatki kapitałowe	9.352	2.596	10.769	3.369	26.086	2.942	29.029
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	184.601	45.205	88.314	56.004	374.124	1.541	375.665
EBITDA	23.410	15.237	43.476	25.299	107.422	(37.511)	69.911
Amortyzacja.....	(8.835)	(5.878)	(34.647)	(15.953)	(65.313)	(7.649)	(72.962)
Zysk/ (Strata) operacyjna.....	14.575	9.359	8.829	9.346	42.109	(45.160)	(3.051)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(3.883)	(3.883)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-	-	533	533
Zysk/ (Strata)	14.575	9.359	8.829	9.346	42.109	(48.510)	(6.401)
Wydatki kapitałowe	18.638	3.042	26.369	15.582	63.631	6.153	69.784

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 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
EBITsegmentów sprawozdawczych	42.109	56.969
Segment komunikacji radiowej.....	(61)	84
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne).....	(34.083)	(27.305)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji.....	(1.619)	(138)
Pozostałe koszty operacyjne.....	(1.856)	(1.542)
Amortyzacja niealokowanych aktywów (wyłączając segment usług radiokomunikacyjnych).....	(7.541)	(8.514)
Przychody / (koszty) finansowe netto	(3.883)	(2.129)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	533	(3.081)
Zysk / (Strata)	(6.401)	14.344

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Sprzedaż sprzętu transmisyjnego

W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła z P4 umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego („Umowa Sprzedaży”) używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie Umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS z dnia 3 lipca 2006 r. („Umowa UMTS”) oraz Aneks do Umowy UMTS. Umowa Sprzedaży została zawarta na następujących warunkach:

1. Sprzęt transmisyjny zostanie nabyty przez P4 w trzech kolejnych transzach.
2. Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wynosi 65.418 zł z czego:
 - a. 22.832 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.;
 - b. 21.141 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.;
 - c. 21.445 zł płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
3. Przejście własności poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego nastąpi po uiszczeniu przez P4 ceny za daną transzę, jednak nie wcześniej niż w dniach wskazanych powyżej.

W styczniu 2010 r. Spółka przekazała P4 drugą transzę sprzętu transmisyjnego i rozpoznała zysk na zbyciu w wysokości 2.865 zł (zysk w wysokości 5.298 zł został rozpoznany na zbyciu pierwszej transzy w trzecim kwartale 2009 r.)

Decyzja podatkowa (nie w tysiącach)

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

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

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymuje decyzję Dyrektora UKS, jest ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. Zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone w lutym 2010 r.

Netia jest w posiadaniu opinii 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. W związku z powyższym Zarząd nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. i traktuje zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Data pierwszej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym nie została jeszcze wyznaczona.

Rozliczenie z Tele2 Sverige AB

W dniu 29 marca 2010 r. Spółka i Tele2 Sverige AB podpisały porozumienie („Porozumienie”), w którym strony uzgodniły rozliczenie wszystkich roszczeń, które miały lub mogły mieć względem siebie zgodnie z Umową Nabycia Udziałów („UNU”) i wszystkimi umowami pomocniczymi. W szczególności Spółka zrzekła się swojego prawa do odszkodowania zagwarantowanego w UNU (zwrot części kosztów wynikających z zobowiązań warunkowych Tele2 Polska została zagwarantowana przez sprzedającego), a Tele2 Sverige AB dokonała płatności oraz zrzekła się prawa do zablokowanego depozytu w przypadku zwolnienia go przez Sąd. Na skutek Porozumienia, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Netia ujęła przychód w wysokości 1.461 zł.

Reorganizacja i restrukturyzacja

Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r. i związanym z tym znacznym wzrostem skali działalności, Grupa Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegocjacje kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2009 r. i wrześniu 2009 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników do końca 2009 r. o około 231 pracowników łącznie, zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy. Chociaż wdrożenie redukcji kosztów zostało w większości zakończone w 2009 r., pewne pozostałe koszty zostały poniesione w bieżącym okresie.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Łączne koszty reorganizacji ujęte w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 2009 r. zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów zaprezentowanych w poniższej tabeli:

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r.
	(PLN)	(PLN)
<i>Koszt własny sprzedaży</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-
<i>Koszty sprzedaży i dystrybucji</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(737)	(84)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(882)	(54)
	(1.619)	(138)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	45.526	3.114	2.026.040	1.895.760	110.263	123.778	5.993	107.791	4.318.265
Zwiększenia	204	-	80	166	72	201	172	25.669	26.564
Nabycie sieci operacyjnych	-	-	340	45	-	7	-	-	392
Przeniesienia	2.466	-	12.528	27.429	1.294	344	-	(44.061)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(115)	(53)	(21.977)	(142)	(2.312)	(2.973)	(102)	(27.674)
Inne zmiany	(7)	-	496	(936)	458	(135)	-	-	(124)
Wartość brutto na 31 marca 2010 r.	48.189	2.999	2.039.431	1.900.487	111.945	121.883	3.192	89.297	4.317.423
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	20.203	-	794.051	910.493	64.420	100.844	3.668	-	1.893.679
Amortyzacja	810	-	18.291	34.213	1.658	1.485	201	-	56.658
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(18)	(3.782)	(95)	(2.179)	(1.978)	-	(8.052)
Inne zmiany	(1)	-	69	(430)	425	(63)	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2010 r.	21.012	-	812.393	940.494	66.408	100.087	1.891	-	1.942.285
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	7.341	1.125	631.419	368.640	18.404	10.133	30	2.780	1.039.872
Przeniesienia	-	-	16	170	20	-	-	(206)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(46)	(17)	(4)	(7)	(133)	(9)	(60)	(276)
Inne zmiany	-	-	22	(152)	191	(61)	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2010 r.	7.341	1.079	631.440	368.654	18.608	9.939	21	2.514	1.039.596
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.	17.982	1.989	600.570	616.627	27.439	12.801	2.295	105.011	1.384.714
Wartość netto na 31 marca 2010 r.	19.836	1.920	595.598	591.339	26.929	11.857	1.280	86.783	1.335.542

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. 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 2009 r.	36.121	3.395	1.967.921	1.774.688	107.218	123.729	9.435	100.744	4.123.251
Zwiększenia	-	-	-	84	47	338	74	64.044	64.587
Nabycie jednostek zależnych	-	-	404	121	-	-	-	-	525
Przeniesienia	3.957	-	11.742	42.157	1.515	66	-	(59.437)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(21)	(866)	(167)	(984)	(115)	(172)	(2.325)
Inne zmiany	1.141	-	(426)	626	1.160	(2.398)	-	-	103
Wartość brutto na 31 marca 2009 r.	41.219	3.395	1.979.620	1.816.810	109.773	120.751	9.394	105.179	4.186.141
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.	17.176	-	722.284	766.238	61.793	96.268	4.457	-	1.668.216
Amortyzacja	611	-	17.434	34.004	1.594	2.194	418	-	56.255
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(13)	(428)	(122)	(917)	(116)	-	(1.596)
Inne zmiany	151	-	(294)	(583)	564	265	-	-	103
Umorzenie na 31 marca 2009 r.	17.938	-	739.411	799.231	63.829	97.810	4.759	-	1.722.978
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.	7.313	1.238	631.450	369.263	17.837	10.372	30	1.538	1.039.041
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	100	100
Przeniesienia	-	-	7	73	7	6	-	(93)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(4)	(206)	(10)	(53)	-	-	(273)
Inne zmiany	9	-	(3)	(261)	254	-	1	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2009 r.	7.322	1.238	631.450	368.869	18.088	10.325	31	1.545	1.038.868
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.	11.632	2.157	614.187	639.187	27.588	17.089	4.948	99.206	1.415.994
Wartość netto na 31 marca 2009 r.	15.959	2.157	608.759	648.710	27.856	12.616	4.604	103.634	1.424.295

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Nabycie udziałów

Okres bieżący

Sieci operacyjne

W pierwszym kwartale 2010 r. Grupa Netia nabyła od operatorów internetowych sieci oraz klientów za łączną cenę 818 zł. Wartość godziwa nabytych rzeczowych aktywów trwałych i relacji z klientami została oszacowana odpowiednio na 394 zł i 390 zł. Wpływ środków pieniężnych związany z tymi nabyciami wyniósł 818 zł. Wartość firmy powstała na tych transakcjach w wysokości 34 zł opiera się na wartości godziwej nabytych aktywów i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu powyższych sieci przez Grupę Netia.

Okres porównawczy:

Zarejestrowanie jednostek zależnych (nie w tysiącach)

W dniu 30 stycznia 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Netia UMTS Sp. z o.o. („Netia UMTS”). Netia objęła 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia UMTS po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział. Udziały objęte przez Spółkę uprawniały do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia UMTS. W dniu 30 listopada 2009 r. nastąpiło połączenie Netii UMTS z Netią.

Sieci operacyjne

W lutym 2009 r. Grupa Netia nabyła od operatorów internetowych sieci oraz klientów za łączną cenę 789 zł (koszty bezpośrednio związane z nabyciem wyniosły 18 zł). Wartość godziwa nabytych rzeczowych aktywów trwałych i relacji z klientami została oszacowana odpowiednio na 525 zł i 282 zł. Wartość godziwa nabytych aktywów odpowiada cenie nabycia, zatem na tych transakcjach nie powstała wartość firmy.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			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 2010 r.	149.924	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	317.073	6.382	80.344	1.124.616
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	239	2.226	-	2.465
Nabycie sieci operacyjnych	34	-	-	-	-	-	-	-	390	424
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	4.533	(4.533)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	126	-	-	126
Wartość brutto na 31 marca 2010 r.	149.958	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	321.952	4.075	80.734	1.127.612
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	-	2.970	208.456	1.539	51.865	4.057	193.487	-	31.510	493.884
Amortyzacja	-	-	3.625	-	1.022	292	7.901	-	4.204	17.044
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	-	(14)	-	-	(14)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	74	-	-	74
Umorzenie na 31 marca 2010 r.	-	2.970	212.081	1.539	52.887	4.349	201.448	-	35.714	510.988
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.998	385	207	242.175
Przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	29	-	-	29
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2010 r.	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	44.027	385	207	242.204
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.	149.924	-	64.579	-	26.978	12.864	79.588	5.997	48.627	388.557
Wartość netto na 31 marca 2010 r.	149.958	-	60.954	-	25.956	12.572	76.477	3.690	44.813	374.420

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.....	140.428	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	294.435	4.693	74.953	1.085.402
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	1	4.390	-	4.391
Nabycie sieci operacyjnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-	286	286
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	5.581	(5.581)	-	-
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	69	-	-	69
Wartość brutto na 31 marca 2009 r.....	140.428	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	300.086	3.502	75.239	1.090.148
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.....	-	1.485	193.962	1.539	47.777	2.887	167.750	-	15.722	431.122
Amortyzacja.....	-	1.485	3.624	-	1.022	292	6.129	-	3.941	16.493
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	69	-	-	69
Umorzenie na 31 marca 2009 r.....	-	2.970	197.586	1.539	48.799	3.179	173.948	-	19.663	447.684
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.991	7	207	241.790
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	7	(7)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2009 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.998	-	207	241.790
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.....	140.428	1.485	79.073	-	31.066	14.034	82.694	4.686	59.024	412.490
Wartość netto na 31 marca 2009 r.....	140.428	-	75.449	-	30.044	13.742	82.140	3.502	55.369	400.674

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 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. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 607 zł została skapitalizowana, strata netto w kwocie 158 zł została zaksięgowana jako koszt finansowy z powodu nadwyżki kwoty zrealizowanych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 5 zł została ujęta jako przychód finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 215 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa		Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza- jących (PLN)
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	
Na 31 marca 2010 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi	4.960	3.100	41	(4.216)	451
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi	6.480	1.400	22	(237)	-
Na 31 grudnia 2009 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi	4.100	4.000	60	(2.458)	2.391
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi	5.110	1.650	50	(1.965)	-

Instrumenty kapitałowe

Dnia 19 marca 2008 r. Grupa Netia sprzedała usługi terminacji ruchu międzynarodowego do Mediatel S.A. („Mediatel”) za kwotę 13.619 zł, z czego 8.000 zł zostało uregulowane w gotówce, a 5.619 zł stanowiło równowartość oszacowanej wartości godziwej 440 akcji wyemitowanych przez Mediatela oraz powiązanych z nimi opcji sprzedaży i zakupu. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. pozostałych 340 akcji Mediatela zostało sprzedanych (100 akcji zostało sprzedanych w 2009 r.). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Spółka rozpoznała stratę na sprzedaży w wysokości 881 zł oraz zysk w wysokości 697 zł z tytułu wygaśnięcia opcji sprzedaży i zakupu akcji.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Termin zapadalności	Wartość nominalna	Wartość bieżąca		
		31 grudnia 2009 r.	31 marca 2010 r.	
52-tygodniowe bony skarbowe.....	30 czerwca 2010 r.	10.000	9.774	9.886
52-tygodniowe bony skarbowe.....	14 lipca 2010 r.	10.000	9.788	9.885
52-tygodniowe bony skarbowe.....	4 sierpnia 2010 r.	10.000	9.748	9.859
52-tygodniowe bony skarbowe.....	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.751	9.853
52-tygodniowe bony skarbowe.....	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.750	9.852
52-tygodniowe bony skarbowe.....	27 października 2010 r.	10.000	9.678	9.763
52-tygodniowe bony skarbowe.....	16 marca 2011 r.	10.000	-	9.641
52-tygodniowe bony skarbowe.....	16 marca 2011 r.	10.000	-	9.637
52-tygodniowe bony skarbowe.....	23 marca 2011 r.	10.000	-	9.631
52-tygodniowe bony skarbowe.....	23 marca 2011 r.	10.000	-	9.629
		100.000	58.489	97.636

9. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 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 2010 r. Spółka wyemitowała 61.059 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2002 roku („Plan”). Zgodnie ze Statutem Spółka może wyemitować do 18.373.785 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 marca 2010 r., wyemitowano 5.115.579 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 5.116 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 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.337.353 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazany w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2010 r kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł 251.031 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.	
	Srednia cena realizacji	Opcje	Srednia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	5,88	50.268.123	5,84	53.946.373
Przyznane	4,42	1.400.500	-	-
Wykonane	-	-	3,50	(210.000)
Wygasłe.....	6,14	(551.000)	-	-
Stan na koniec okresu	5,89	51.117.623	5,85	53.736.373

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła 87.527.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. odpowiednio 53.736.373 i 53.946.373 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 39.827.373 oraz 22.718.373. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2009 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 3 lata. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będące 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.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 3.182 tys. zł i 3.460 tys. zł, natomiast kwota 218 tys. zł zmniejszyły koszty wynagrodzeń w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r.

10. Kredyty i pożyczki

Niewykorzystany kredyt bankowy

W dniu 29 czerwca 2009 r. Netia zawarła aneks do Umowy przystąpienia, zmieniającej i ujednolicającej („Aneks”), z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranzjerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. odnoszącej się do Umowy kredytu zawartej w dniu 15 maja 2007 r. („Kredyt”).

Zgodnie z Aneksem łączna kwota kredytu została obniżona o 80.000 zł z 375.000 zł do 295.000 zł (kwota kredytu terminowego została obniżona z 325.000 zł do kwoty 245.000 zł; kwota kredytu odnawialnego nie uległa zmianie i nadal wynosi 50.000 zł). Termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy. Ponadto, zgodnie z Aneksem, Spółka może przeznaczyć środki zgromadzone na rachunkach do kwoty 100.000 zł na wykup akcji własnych: 50.000 zł w roku 2009 oraz 50.000 zł w roku 2010. Netia otrzymała zgodę na zbycie niektórych aktywów trwałych, z czego pierwsze 80.000 zł otrzymanych wpływów może zostać zatrzymanych przez Spółkę bez konieczności wcześniejszej spłaty kredytu bądź jego anulowania. Aktywa te obejmują: nieruchomości położoną w Warszawie przy ulicy Poleczki 13 (dotychczasowa siedziba Spółki) oraz sprzęt używany przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS.

Łączne wypłaty z tego Kredytu dokonane w poprzednich okresach wyniosły 205.000 zł i zostały całkowicie spłacone w 2008 r. Na dzień 31 marca 2010 r. skumulowane odroczone koszty transakcyjne związane z Kredytem wyniosły 2.284 zł, a kwota 2.838 zł została ujęta w kosztach finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Zarząd zdecydował o skróceniu okresu, przez który mają być amortyzowane poniesione koszty transakcyjne z 30 czerwca 2011 r., kiedy wygasa okres dostępności kredytu do 30 czerwca 2010 r., kiedy jest spodziewane anulowanie Kredytu.

Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastawy rejestrowe na: (i) zbiorze ruchomości i praw majątkowych nabytych przez Netię w wyniku połączenia ze Światem Internet S.A., (ii) zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Netii, (iii) udziałach spółki InterNetia Holdings Sp. z o.o. oraz przelew na zabezpieczenie wiarytelności Netii z wybranych umów. Ponadto jednostka zależna od Netii (InterNetia Holdings Sp. z o.o.) nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowała terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

11. Odroczonego podatek dochodowy

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(302)	(85)
Odroczonego podatek dochodowy, netto.....	835	(2.996)
Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....	533	(3.081)

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 2009 r. Zarząd zaktualizował swoją ubiegłoroczną ocenę odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowej oceny, przeprowadzonej w oparciu o budżet na 2010 r. i biznes plan na lata 2010-2014, 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 Grupa Netia prowadzi działalność. Na dzień 31 marca 2010 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 kompensacji są następujące:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	77.086	74.491
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	33.512	33.643
	110.598	108.134
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	14.902	15.062
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy.....	16.296	16.693
	31.198	31.755
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	79.400	76.379

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

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe.....	88.751	88.029
- Koszty rozliczane w czasie.....	14.938	14.955
- Odpisy aktualizujące wartość należności.....	3.147	3.259
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	1.925	215
- Różnice kursowe.....	42	98
- Transakcje terminowe.....	840	846
- Pozostałe.....	955	732
	110.598	108.134
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	19.170	18.261
- Przychody przyszłych okresów.....	6.245	9.165
- Odsetki.....	1.532	1.318
- Transakcje terminowe.....	21	12
- Różnice kursowe.....	19	31
- Pozostałe.....	4.211	2.968
	31.198	31.755
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	79.400	76.379

Odroczonego podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2010 r. w wysokości 429 zł (454 zł na 31 grudnia 2009 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 2010 r. Grupa Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 350.822 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 490.654 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 159.880 zł).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Grupa Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 5.195 zł związanego ze stratami podatkowymi Netii i spółek zależnych w wysokości 27.342 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczania strat podatkowych, pozostających do wykorzystania na 31 marca 2010 r., na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2010 r. 6 zł, w 2011 r. 18 zł, w 2012 r. 22.478 zł, w 2013 r. 2.921 zł, w 2014 r. 1.919 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 78.307 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 412.145 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	407.096	77.348
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4.428	842
Inne	616	117
	412.140	78.307

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.

12. Dywidenda na akcje

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. ani za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. Zarząd zamierza przeznaczyć płynne fundusze Grupy Netia na dalszą ekspansję działalności i kolejne akwizycje. Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 9.

13. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Należności.....	13.798	11.100
Zapasy.....	175	(1.303)
Rozliczenia międzyokresowe	775	(13.838)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	78	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.....	(14.247)	(12.362)
Przychody przyszłych okresów	2.002	2.088
	2.581	(14.315)
<i>W tym:</i>		
<i>Zmiana pozycji długoterminowych</i>	2.425	1.617

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony.....	(250)	(26)
Odsetki otrzymane	2.732	1.633

Transakcje bezgotówkowe:

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Grupa Netia zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące środków transportu. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 141 zł.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

14. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2010 r. łączna liczba przyznaczonych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 40.771.814 opcji, z czego 30.005.314 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznaczonych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2010 r. wynosiła 5,08 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.
Stan na początek okresu	36.605.314	40.771.814
Stan na koniec okresu	36.605.314	40.771.814

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 13.334.000 opcji, z czego 11.334.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 10.938.314 opcji, z czego 9.938.314 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Grzegorz Esz – członek Zarządu Spółki – posiadał 4.166.500 opcji, z czego 600.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.666.500 opcji, z czego 3.466.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.666.500 opcji, z czego 4.666.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał 35.500 akcji serii K.

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

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 6.000 akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2010 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznaczonych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 350.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych piętęcznie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 145 tys. zł.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 1.565 zł i 1.527 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. odpowiednio 2.616 zł i 2.534 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 418 zł i 356 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 (wyłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 204 zł i 194 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 50 zł i zero w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Pioneer Pekao TFI

W 2009 r. Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA ("Pioneer Pekao TFI") stał się znaczącym akcjonariuszem Spółki i pan Piotr Zochowski, pełniący tam funkcję Zastępcy Prezesa, został powołany na członka Rady Nadzorczej Netii. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. transakcje z Pioneer Pekao TFI zawierały usługi telekomunikacyjne o wartości 29 zł.

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakikolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

16. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 31 marca 2010 r. 29.422 zł, a na 31 grudnia 2009 r. 14.975 zł, z czego odpowiednio 5.395 zł i 2.294 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

17. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Usługa powszechna

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TPSA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. 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. Kwota udziału w dopłacie do usługi powszechnej stanowić będzie koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Grupa Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

TPSA 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 2006 r. Prezes UKE odmówił przyznania TPSA dopłaty do kosztów świadczonych przez TPSA w 2006 r. usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Po rozpoznaniu skargi TPSA Sąd uchylił decyzje Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGÉIT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Skargi zostały oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny i sprawa wróciła do UKE do ponownego rozpatrzenia. TPSA złożyła również wnioski o dopłaty do usługi powszechnej za lata 2007 i 2008.

Zarząd zamierza zaskarżyć wszelkie decyzje, które mogą powodować, że Netia zostanie wyznaczona do uczestniczenia w świadczeniu usługi powszechnej, ponieważ uważa, że wykaz inwestycji operatora dominującego nie uzasadnia obecnie takich płatności. W konsekwencji nie utworzono rezerwy z tytułu potencjalnego udziału w świadczeniu usługi powszechnej na datę bilansową.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jupiter

Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ("Jupiter") pozwał Netię o zapłatę 2.084 zł w związku z zarzucanym nieprawidłowym wykonaniem umowy nabycia akcji i obligacji ("Umowa") związanej z nabyciem Pro Futuro przez Netię z dnia 22 maja 2006 r.

W związku ze zidentyfikowaniem nieujawnionych zobowiązań Spółka zastosowała mechanizm obniżenia ceny nabycia przewidziany w Umowie. Netia zwróciła się z prośbą do agenta prowadzącego rachunek zastrzeżony o zwrot części ceny zapłaconej za akcje Pro Futuro. Agent rachunku zastrzeżonego zwrócił Spółce kwotę 1.940 zł w związku z naruszeniem warunków Umowy. Fakt istnienia niewykazanych zobowiązań Umowy został potwierdzony przez niezależnego audytora.

Jupiter nie zgodził się z obniżeniem ceny nabycia i wniósł powództwo przeciwko Spółce w dniu 7 września 2007 r. Roszczenie Jupitera obejmuje kwotę, o jaką cena nabycia została obniżona, powiększoną o ustawowe odsetki. Dnia 7 grudnia 2009 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo przeciwko Netii. Dnia 5 lutego 2010 r. pełnomocnicy Jupiter złożyli odwołanie od wyroku Sądu Okręgowego.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższej sprawy mogło mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Netia. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższej sprawy.

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 (zob. również Nota 4).

Nadpłata podatku

Zdaniem Netii, Decyzja Podatkowa Dyrektora UKS i Dyrektora Izby opisane w Nocie 4 stoją w sprzeczności z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego. Oprócz znacznych błędów proceduralnych, Netia jest przekonana, że decyzje władz podatkowych nieprawidłowo interpretują i stosują szereg istotnych regulacji. Netia opiera swoje stanowisko na opiniach kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, jak również ekspertów prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych.

W związku z powyższym, Spółka nie ujęła w kosztach podatku i odsetek w wysokości 59.586 zł zapłaconych organom skarbowym w lutym 2010 r. Podana kwota została uznana przez Netię za należność od organów podatkowych. Jeśli postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i wszelkie złożone w następstwie odwołania zakończą się pozytywnie dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę podatku i odsetek i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami, liczonymi aktualnie stopą 10% w skali roku.

Chociaż interpretacje polskich przepisów prawnych przez władze podatkowe i sądy podlegają znacznej zmienności, Zarząd jest w pełni przekonany, że słuszność jego argumentów zostanie uznana przez Sąd i fundusze zostaną zwrócone przez urząd skarbowy. Jednakże jeżeli Netia przegra tę sprawę i wszelkie późniejsze odwołania, kwota 59.586 zł będzie musiała zostać przeklasyfikowana jako koszt podatkowy odnoszący się do ubiegłych okresów.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	2
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	6
2. Przyjęte zasady rachunkowości.....	7
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	9
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	10
5. Wartości niematerialne.....	12
6. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	14
7. Instrumenty finansowe.....	14
8. Kapitał własny.....	15
9. Kredyty i pożyczki.....	15
10. Odroczony podatek dochodowy.....	16
11. Dywidenda na akcję.....	17
12. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	17
13. Zarząd i Rada Nadzorcza.....	17
14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	18
15. Zobowiązania inwestycyjne.....	20
16. Zobowiązania warunkowe.....	20

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe.....	4	1.345.587	1.296.419
Wartości niematerialne	5	305.261	291.936
Nieruchomości inwestycyjne.....		35.574	35.538
Inwestycje w jednostkach zależnych.....	6	74.167	74.167
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	10	77.424	74.266
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....		10	10
Należności długoterminowe		676	217
Rozliczenia międzyokresowe.....		8.824	7.714
Aktywa trwałe razem		1.847.523	1.780.267
Aktywa obrotowe			
Zapasy		2.361	3.679
Należności handlowe i pozostałe należności		213.297	204.322
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	59.586
Rozliczenia międzyokresowe		20.019	32.653
Pochodne instrumenty finansowe	7	110	63
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	7	3.660	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności.....	7	58.489	97.636
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania....		2.317	2.317
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....		178.269	106.101
		478.522	506.357
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....		87	-
Aktywa obrotowe razem.....		478.609	506.357
Aktywa razem.....		2.326.132	2.286.624

	Nota	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy.....		389.277	389.338
Kapitał zapasowy.....		1.356.652	1.356.666
Pozostały kapitał rezerwowy		32.264	34.894
Niepodzielony wynik finansowy.....		242.621	256.849
Kapitał własny razem	8	2.020.814	2.037.747
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na zobowiązania		1.401	1.319
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		7.289	7.166
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....		5.770	5.201
Zobowiązania długoterminowe razem.....		14.460	13.686
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		247.256	191.244
Pochodne instrumenty finansowe	7	4.423	4.453
Pozostałe zobowiązania finansowe.....	7	80	-
Rezerwy na zobowiązania		4.363	3.487
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		34.736	36.007
Zobowiązania krótkoterminowe razem.....		290.858	235.191
Zobowiązania razem.....		305.318	248.877
Kapitał własny i zobowiązania razem.....		2.326.132	2.286.624

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody ze sprzedaży	364.269	374.714
Koszt własny sprzedaży.....	(245.655)	(252.562)
Zysk na sprzedaży	118.614	122.152
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(81.816)	(74.871)
Koszty ogólnego zarządu.....	(43.800)	(35.837)
Pozostałe przychody.....	3.425	5.283
Pozostałe koszty.....	(100)	-
Pozostałe zyski netto.....	795	2.755
Zysk / (Strata) operacyjna	(2.882)	19.482
Przychody finansowe.....	1.964	2.746
Koszty finansowe.....	(32.586)	(4.867)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(33.504)	17.361
Podatek dochodowy.....	10 797	(3.133)
Zysk / (Strata) netto	(32.707)	14.228
Zysk / (Strata) na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii (wyrażona w zł na jedną akcję)		
- podstawowa.....	(0,07)	0,04
- rozwodniona.....	(0,07)	0,04

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW			
Zysk / (Strata) netto		(32.707)	14.228
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	7	3.139	(451)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		<u>(562)</u>	<u>(25)</u>
Inne całkowite dochody netto		<u>2.577</u>	<u>(476)</u>
CAŁKOWITY ZYSK / (STRATA)		<u>(30.130)</u>	<u>13.752</u>

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (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 2009 r.		389.277	1.556.489	(194.019)	24.244	-	1.775.991
Program opcji na akcje dla pracowników: - <i>wartość świadczeń pracowników</i>	8	-	-	-	3.242	-	3.242
Całkowite straty.....		-	-	(32.707)	-	2.577	(30.130)
Saldo na 31 marca 2009 r.		389.277	1.556.489	(226.726)	27.486	2.577	1.749.103

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2010 r.		389.277	1.356.652	242.621	34.201	(1.937)	2.020.814
Program opcji na akcje dla pracowników: - <i>wartość świadczeń pracowników</i>	8	-	-	-	3.182	-	3.182
- <i>emisja akcji serii K</i>	8	61	15	-	(76)	-	-
Koszty emisji		-	(1)	-	-	-	(1)
Całkowite zyski		-	-	14.228	-	(476)	13.752
Saldo na 31 marca 2010 r.		389.338	1.356.666	256.849	37.307	(2.413)	2.037.747

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk / (Strata) netto		(32.707)	14.228
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4, 5	70.899	71.347
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	4	100	-
Odroczony podatek dochodowy	10	(797)	3.133
Odsetki naliczone od kredytów oraz spisane koszty transakcyjne	9	-	2.838
Odsetki naliczone i należne od pożyczek i obligacji		4.054	(531)
Pozostałe odsetki		836	(541)
Świadczenia w formie akcji własnych	8	3.242	3.327
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych		765	(697)
Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	7	1.954	368
Różnice kursowe		23.836	1.177
(Zysk) / strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		157	(3.187)
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		52	-
Strata na sprzedaży inwestycji	7	-	881
Zmiana kapitału obrotowego	12	1.949	(14.160)
Nadpłacony podatek	3	-	(59.586)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		74.339	18.597
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(71.758)	(54.673)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		37	1.501
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych po uwzględnieniu przyjętych środków pieniężnych		(4.089)	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		7	-
Sprzedaż inwestycji	7	-	3.395
Nabycie obligacji / bonów skarbowych oraz wpływy z wykupu		(19.762)	(38.487)
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym		-	(1.000)
Splata pożyczek przez jednostki zależne		-	990
Splata odsetek przez jednostki zależne		-	180
Splata pożyczki i odsetek przez jednostki pozostałe		69	-
Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(95.496)	(88.094)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(406)	(1.293)
Opłaty związane z kredytem bankowym		(808)	(552)
Wypływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1.214)	(1.845)
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		(22.371)	(71.342)
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		1.550	(826)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		168.784	178.269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		147.963	106.101

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 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 Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

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

W dniu 15 września 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. ("Tele2 Polska", połączona z Netią w lutym 2009 r.), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci TP SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

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

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

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 marca 2010 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.037.747 zł oraz kapitał obrotowy w kwocie 271.166 zł. Na 31 marca 2010 r. Netia posiadała 106.101 zł środków pieniężnych, bony skarbowe o wartości nominalnej - 100.000 zł oraz możliwość dokonania wypłat z umowy kredytowej w wysokości 295.000 zł (zob. Nota 7 i 9). Ponadto w 2009 r. i pierwszym kwartale 2010 r. Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 5 maja 2010 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 5 maja 2010 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 2009 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2010 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 2010 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres 2010 r. (PLN)
Oprogramowanie	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2010 r.	1.187	3.560
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(103)	(84)
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania różnych składników został wydłużony do końca 2013 r.	(2.246)	(1.815)
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca grudnia 2013 r.	(119)	(150)
Całkowity wpływ		(1.281)	1.511

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 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 2010 r.:

- MSSF 3 (nowelizacja) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”;
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń”;
- Zmiany do MSSF 2 „Grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane pieniężnie”;
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” ;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”.

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” (zawarte w projekcie corocznych poprawek) wyjaśniły, że ujawnienia aktywów segmentu są wymagane jedynie wtedy, gdy takie informacje przekazywane są regularnie osobom odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych. Grupa Netia nie stosuje podziału aktywów na segmenty dla celów raportowania wewnętrznego i nie służy on jako podstawa podejmowania decyzji, w związku z czym zastosowanie zmiany spowodowało zmianę zakresu ujawnień (zob. Nota 3 w Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.).

Zaktualizowany MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wprowadził istotne zmiany w rozliczaniu księgowym połączeń jednostek mających miejsce po 1 stycznia 2010 r. Zmiany dotyczą wyceny udziałów niekontrolujących, rozliczania kosztów związanych z przejściem, początkowego ujęcia i późniejszej wyceny zapłaty warunkowej oraz połączeń jednostek realizowanych etapami. Zmiany te wpłyną na ustalanie wartości firmy, wyników wykazanych w okresie, w którym miało miejsce nabycie oraz przyszłych wyników. Zmiana polityki rachunkowości została zastosowana prospektywnie i nie ma istotnego wpływu na sytuację finansową działalności Grupy Netia.

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

Ponadto, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy”, które są obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub później. Zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2010 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Sprzedaż sprzętu transmisyjnego

W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła z P4 umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego („Umowa Sprzedaży”) używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie Umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS z dnia 3 lipca 2006 r. („Umowa UMTS”) oraz Aneks do Umowy UMTS. Umowa Sprzedaży została zawarta na następujących warunkach:

1. Sprzęt transmisyjny zostanie nabyty przez P4 w trzech kolejnych transzach.
2. Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wynosi 65,418 zł z czego:
 - a. 22,832 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.;
 - b. 21,141 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.;
 - c. 21,445 zł płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
3. Przejście własności poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego nastąpi po uiszczeniu przez P4 ceny za daną transzę, jednak nie wcześniej niż w dniach wskazanych powyżej.

W styczniu 2010 r. Spółka przekazała P4 drugą transzę sprzętu transmisyjnego i rozpoznała zysk na zbyciu w wysokości 2.865 zł (zysk w wysokości 5.298 zł został rozpoznany na zbyciu pierwszej transzy w trzecim kwartale 2009 r.)

Decyzja podatkowa (nie w tysiącach)

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

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

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymuje decyzję Dyrektora UKS, jest ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. Zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone w lutym 2010 r.

Netia jest w posiadaniu opinii 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. W związku z powyższym Zarząd nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. i traktuje zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Data pierwszej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym nie została jeszcze wyznaczona.

Rozliczenie z Tele2 Sverige AB

W dniu 29 marca 2010 r. Spółka i Tele2 Sverige AB podpisały porozumienie („Porozumienie”), w którym strony uzgodniły rozliczenie wszystkich roszczeń, które miały lub mogły mieć względem siebie zgodnie z Umową Nabycia Udziałów („UNU”) i wszystkimi umowami pomocniczymi. W szczególności Spółka zrzekła się swojego prawa do odszkodowania zagwarantowanego w UNU (zwrot części kosztów wynikających z zobowiązań warunkowych Tele2 Polska została zagwarantowana przez sprzedającego), a Tele2 Sverige AB dokonała płatności oraz zrzekła się prawa do zablokowanego depozytu w przypadku zwolnienia go przez Sąd. Na skutek Porozumienia, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Netia ujęła przychód w wysokości 1.461 zł.

Reorganizacja i restrukturyzacja

Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r. i związanym z tym znacznym wzrostem skali działalności, Grupa Netia dokonała kompleksowego przeglądu kosztów we wszystkich obszarach funkcjonalnych Spółki i zidentyfikowała obszary optymalizacji kosztów operacyjnych. Program reorganizacji obejmuje redukcję zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, wzrost efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegocjacje kontraktów. W ramach programu restrukturyzacji w kwietniu 2009 r. i wrześniu 2009 r. Netia ogłosiła redukcję zatrudnienia, która zakładała zmniejszenie liczby pracowników do końca 2009 r. o około 231 pracowników łącznie, zatrudnionych w pełnym wymiarze czasu pracy. Chociaż wdrożenie redukcji kosztów zostało w większości zakończone w 2009 r., pewne pozostałe koszty zostały poniesione w bieżącym okresie.

Łączne koszty reorganizacji ujęte w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 2009 r. zostały ujęte w następujących kategoriach kosztów zaprezentowanych w poniższej tabeli:

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
<i>Koszt własny sprzedaży</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	-	-
<i>Koszty sprzedaży i dystrybucji</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(737)	(84)
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>		
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(882)	(54)
	(1.619)	(138)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	w budowie	(PLN)
			(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.	45.201	3.114	1.995.796	1.884.472	108.559	122.511	4.870	101.699	4.266.222
Zwiększenia	204	-	80	166	56	200	-	24.984	25.690
Przeniesienia.....	2.465	-	11.478	27.292	1.294	312	-	(42.841)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(115)	(50)	(21.978)	(142)	(2.313)	(2.889)	(102)	(27.589)
Inne zmiany.....	(7)	-	(9)	(760)	783	(135)	-	-	(128)
Wartość brutto na 31 marca 2010 r.	47.863	2.999	2.007.295	1.889.192	110.550	120.575	1.981	83.740	4.264.195
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.	19.915	-	791.629	903.478	63.515	100.081	3.156	-	1.881.774
Amortyzacja	799	-	17.597	33.855	1.592	1.436	137	-	55.416
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(17)	(3.734)	(95)	(2.179)	(1.928)	-	(7.953)
Inne zmiany.....	(2)	-	49	(440)	442	(70)	-	-	(21)
Umorzenie na 31 marca 2010 r.	20.712	-	809.258	933.159	65.454	99.268	1.365	-	1.929.216
Odpisy aktualizujące wartość brutto na									
1 stycznia 2010 r.	7.285	1.125	630.621	368.671	18.405	9.970	5	2.779	1.038.861
Przeniesienia.....	-	-	16	170	20	-	-	(206)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	(46)	(19)	(2)	(6)	(133)	-	(60)	(266)
Inne zmiany.....	-	-	22	(189)	193	(61)	-	-	(35)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na									
31 marca 2010 r.	7.285	1.079	630.640	368.650	18.612	9.776	5	2.513	1.038.560
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.	18.001	1.989	573.546	612.323	26.639	12.460	1.709	98.920	1.345.587
Wartość netto na 31 marca 2010 r.	19.866	1.920	567.397	587.383	26.484	11.531	611	81.227	1.296.419

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r. *	35.919	3.395	1.958.092	1.757.162	100.210	122.860	8.320	97.615	4.083.573
Zwiększenia	-	-	-	53	36	315	-	61.992	62.396
Przeniesienia.....	3.955	-	10.746	41.935	1.493	52	-	(58.181)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(21)	(843)	(96)	(772)	-	(147)	(1.879)
Inne zmiany	1.059	-	9	900	1.161	(3.137)	-	-	(8)
Wartość brutto na 31 marca 2009 r.	40.933	3.395	1.968.826	1.799.207	102.804	119.318	8.320	101.279	4.144.082
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r. *	17.004	-	722.166	764.714	56.136	96.357	4.002	-	1.660.379
Amortyzacja	608	-	17.301	33.868	1.506	1.649	357	-	55.289
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(12)	(426)	(71)	(703)	-	-	(1.212)
Inne zmiany.....	69	-	39	(366)	565	(307)	-	-	-
Umorzenie na 31 marca 2009 r.	17.681	-	739.494	797.790	58.136	96.996	4.359	-	1.714.456
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r. *	7.256	1.238	630.651	369.294	17.836	10.209	5	1.549	1.038.038
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	100	100
Przeniesienia.....	-	-	7	73	7	6	-	(93)	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	(4)	(206)	(10)	(54)	-	-	(274)
Inne zmiany.....	10	-	(3)	(261)	254	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2009 r.	7.266	1.238	630.651	368.900	18.087	10.161	5	1.556	1.037.864
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r. *	11.659	2.157	605.275	623.154	26.238	16.294	4.313	96.066	1.385.156
Wartość netto na 31 marca 2009 r.	15.986	2.157	598.681	632.517	26.581	12.161	3.956	99.723	1.391.762

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2009 r. połączonych spółek Netia i Tele2 Polska

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie miejscowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	316.216	6.382	53.297	1.032.765
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	232	2.083	-	2.315
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	4.392	(4.392)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(20)	-	-	(20)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	127	-	-	127
Wartość brutto na 31 marca 2010 r.....	85.977	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	320.947	4.073	53.297	1.035.187
Umorzenie na 1 stycznia 2010 r.....	-	2.970	208.458	1.539	51.864	4.057	193.293	-	23.463	485.644
Amortyzacja.....	-	-	3.624	-	1.022	292	7.869	-	2.852	15.659
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(84)	-	-	(84)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	141	-	-	141
Umorzenie na 31 marca 2010 r.....	-	2.970	212.082	1.539	52.886	4.349	201.219	-	26.315	501.360
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2010 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.683	385	207	241.860
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	34	-	-	34
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2010 r.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.714	385	207	241.891
Wartość netto na 1 stycznia 2010 r.....	85.977	-	64.577	-	26.979	12.864	79.240	5.997	29.627	305.261
Wartość netto na 31 marca 2010 r.....	85.977	-	60.953	-	25.957	12.572	76.014	3.688	26.775	291.936

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie miejscowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.*	85.694	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	293.540	4.693	53.297	1.008.117
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	4.379	-	4.379
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	5.581	(5.581)	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	69	-	-	69
Wartość brutto na 31 marca 2009 r.....	85.694	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	299.190	3.491	53.297	1.012.565
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.*	-	1.485	193.964	1.539	47.776	2.887	167.682	-	12.055	427.388
Amortyzacja.....	-	1.485	3.624	-	1.022	292	6.127	-	2.852	15.402
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	69	-	-	69
Umorzenie na 31 marca 2009 r.....	-	2.970	197.588	1.539	48.798	3.179	173.878	-	14.907	442.859
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.*.....	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.677	6	207	241.475
Odpisy aktualizujące.....	-	-	-	-	-	-	6	(6)	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2009 r.	-	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.683	-	207	241.475
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.*.....	85.694	1.485	79.071	-	31.067	14.034	82.181	4.687	41.035	339.254
Wartość netto na 31 marca 2009 r.	85.694	-	75.447	-	30.045	13.742	81.629	3.491	38.183	328.231

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2009 r. połączonych spółek Netia i Tele2 Polska

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu *	185.960	74.167
Zwiększenia	17	-
Zmniejszenia	(111.810)	-
Wartość brutto na koniec okresu	74.167	74.167
Wartość netto na początek okresu *	185.960	74.167
Wartość netto na koniec okresu	74.167	74.167

* Na dzień 1 stycznia 2009 r. zawiera dane finansowe połączonych spółek Netia i Tele2 Polska

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. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. strata netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 607 zł została skapitalizowana, strata netto w kwocie 158 zł została zaksięgowana jako koszt finansowy z powodu nadwyżki kwoty zrealizowanych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 5 zł została ujęta jako przychód finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 215 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy:

	Wartość godziwa				Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)
	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	
Na 31 marca 2010 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	4.960	3.100	41	(4.216)	451
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi	6.480	1.400	22	(237)	-
Na 31 grudnia 2009 r.					
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	4.100	4.000	60	(2.458)	2.391
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi	5.110	1.650	50	(1.965)	-

Instrumenty kapitałowe

Dnia 19 marca 2008 r. Grupa Netia sprzedała usługi terminacji ruchu międzynarodowego do Mediatel S.A. („Mediatel”) za kwotę 13.619 zł, z czego 8.000 zł zostało uregulowane w gotówce, a 5.619 zł stanowiło równowartość oszacowanej wartości godziwej 440 akcji wyemitowanych przez Mediatela oraz powiązanych z nimi opcji sprzedaży i zakupu. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. pozostałych 340 akcji Mediatela zostało sprzedanych (100 akcji zostało sprzedanych w 2009 r.). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Spółka rozpoznała stratę na sprzedaży w wysokości 881 zł oraz zysk w wysokości 697 zł z tytułu wygaśnięcia opcji sprzedaży i zakupu akcji.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

	Termin zapadalności	Wartość nominalna	Wartość bieżąca	
			31 grudnia 2009 r.	31 marca 2010 r.
52-tygodniowe bony skarbowe	30 czerwca 2010 r.	10.000	9.774	9.886
52-tygodniowe bony skarbowe	14 lipca 2010 r.	10.000	9.788	9.885
52-tygodniowe bony skarbowe	4 sierpnia 2010 r.	10.000	9.748	9.859
52-tygodniowe bony skarbowe	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.751	9.853
52-tygodniowe bony skarbowe	11 sierpnia 2010 r.	10.000	9.750	9.852
52-tygodniowe bony skarbowe	27 października 2010 r.	10.000	9.678	9.763
52-tygodniowe bony skarbowe	16 marca 2011 r.	10.000	-	9.641
52-tygodniowe bony skarbowe	16 marca 2011 r.	10.000	-	9.637
52-tygodniowe bony skarbowe	23 marca 2011 r.	10.000	-	9.631
52-tygodniowe bony skarbowe	23 marca 2011 r.	10.000	-	9.629
		100.000	58.489	97.636

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 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 2010 r. Spółka wyemitowała 61.059 akcji na okaziciela serii K, w związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Netii w 2002 roku („Plan”). Zgodnie ze Statutem Spółka może wyemitować do 18.373.785 akcji serii K. Łącznie, do dnia 31 marca 2010 r., wyemitowano 5.115.579 akcji serii K, a ich łączna wartość nominalna wyniosła 5.116 tys. zł.

W związku z powyższym, na dzień 31 marca 2010 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.337.353 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wszystkie wyemitowane akcje zostały w pełni opłacone i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazany w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 marca 2010 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł 251.031 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.	
	Srednia cena realizacji	Opcje	Srednia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	5,88	50.268.123	5,84	53.946.373
Przyznane	4,42	1.400.500	-	-
Wykonane	-	-	3,50	(210.000)
Wygasłe	6,14	(551.000)	-	-
Stan na koniec okresu	5,89	51.117.623	5,85	53.736.373

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wyniosła 87.527.470. Z łącznej liczby przyznanych opcji na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. odpowiednio 53.736.373 i 53.946.373 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wyniosła odpowiednio 39.827.373 oraz 22.718.373. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2009 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 3 lata. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty. Cena realizacji, w zależności od umowy wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 3.182 tys. zł i 3.460 tys. zł, natomiast kwota 218 tys. zł zmniejszyła koszty wynagrodzeń w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r.

9. Kredyty i pożyczki

Niewykorzystany kredyt bankowy

W dniu 29 czerwca 2009 r. Netia zawarła aneks do Umowy przystąpienia, zmieniającej i ujednolicającej („Aneks”), z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranzjerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. odnoszącej się do Umowy kredytu zawartej w dniu 15 maja 2007 r. („Kredyt”).

Zgodnie z Aneksem łączna kwota kredytu została obniżona o 80.000 zł z 375.000 zł do 295.000 zł (kwota kredytu terminowego została obniżona z 325.000 zł do kwoty 245.000 zł; kwota kredytu odnawialnego nie uległa zmianie i nadal wynosi 50.000 zł). Termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy. Ponadto, zgodnie z Aneksem, Spółka może przeznaczyć środki zgromadzone na rachunkach do kwoty 100.000 zł na wykup akcji własnych: 50.000 zł w roku 2009 oraz 50.000 zł w roku 2010. Netia otrzymała zgodę na zbycie niektórych aktywów trwałych, z czego pierwsze 80.000 zł otrzymanych wpływów może zostać zatrzymanych przez Spółkę bez konieczności wcześniejszej spłaty kredytu bądź jego anulowania. Aktywa te obejmują: nieruchomości położoną w Warszawie przy ulicy Poleczki 13 (dotychczasowa siedziba Spółki) oraz sprzęt używany przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS.

Łączne wypłaty z tego Kredytu dokonane w poprzednich okresach wyniosły 205.000 zł i zostały całkowicie spłacone w 2008 r. Na dzień 31 marca 2010 r. skumulowane odroczone koszty transakcyjne związane z Kredytem wyniosły 2.284 zł, a kwota 2.838 zł została ujęta w kosztach finansowych w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Zarząd zdecydował o skróceniu okresu, przez który mają być amortyzowane poniesione koszty transakcyjne z 30 czerwca 2011 r., kiedy wygasa okres dostępności kredytu do 30 czerwca 2010 r., kiedy jest spodziewane anulowanie Kredytu.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastawy rejestrowe na: (i) zbiorze ruchomości i praw majątkowych nabytych przez Netię w wyniku połączenia ze Światem Internet S.A., (ii) zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Netii, (iii) udziałach spółki InterNetia Holdings Sp. z o.o., oraz przelew na zabezpieczenie wiarytelności Netii z wybranych umów. Ponadto jednostka zależna od Netii (InterNetia Holdings Sp. z o.o.) nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowała terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

10. Odroczonego podatek dochodowy

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy, netto	797	(3.133)
Uznanie / (obciążenie) podatkowe	797	(3.133)

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 2009 r. Zarząd zaktualizował swój ubiegłoroczny szacunek odnośnie rozpoznawania odroczonego podatku dochodowego. Według nowego szacunku, przeprowadzonego w oparciu o budżet na 2010 r. i biznes plan na lata 2010-2014 stwierdzono, 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 2010 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 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	76.867	74.263
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	26.927	27.419
	103.794	101.682
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	11.445	11.650
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	14.925	15.766
	26.370	27.416
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	77.424	74.266

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

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe	82.937	82.453
- Koszty rozliczane w czasie	14.497	14.645
- Odpisy aktualizujące wartość należności	2.819	2.917
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	1.925	215
- Różnice kursowe	42	98
- Transakcje terminowe	840	846
- Pozostałe	734	508
	103.794	101.682
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące	14.219	13.727
- Przychody przyszłych okresów	6.245	9.165
- Odsetki	1.658	1.518
- Transakcje terminowe	21	12
- Różnice kursowe	16	26
- Pozostałe	4.211	2.968
	26.370	27.416
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	77.424	74.266

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym na 31 marca 2010 r. w wysokości 429 zł (454 zł na 31 grudnia 2009 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 2010 r. Netia wykazywała różnice przejściowe w łącznej wysokości 368.428 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 453.182 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 156.106 zł).

Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 3.652 zł związanego ze stratami podatkowymi Netii w wysokości 19.220 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. Netia utraciła możliwość odliczenia strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa w 2012 r.

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 78.188 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 411.515 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	407.093	77.348
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4.422	840
	411.515	78.188

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. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 r. ani za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. Zarząd zamierza przeznaczyć płynne fundusze Spółki na dalszą ekspansję działalności i kolejne akwizycje. Kapitał Netii dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy został opisany w Nocie 8.

12. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Należności	10.691	9.795
Zapasy	160	(1.318)
Rozliczenia międzyokresowe	1.000	(13.811)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	77	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(10.898)	(9.974)
Przychody przyszłych okresów	919	1.148
	1.949	(14.160)
<i>W tym:</i>		
Zmiana pozycji długoterminowych	2.428	1.509

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Odsetki otrzymane	2.351	1.610

13. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 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,
- Piotr Żochowski.

14. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2010 r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 40.771.814 opcji, z czego 30.005.314 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 2010 r. wynosiła 5,08 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.
Stan na początek okresu	36.605.314	40.771.814
Stan na koniec okresu	36.605.314	40.771.814

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 13.334.000 opcji, z czego 11.334.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 10.938.314 opcji, z czego 9.938.314 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Grzegorz Esz – członek Zarządu Spółki – posiadał 4.166.500 opcji, z czego 600.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.666.500 opcji, z czego 3.466.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.666.500 opcji, z czego 4.666.500 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2010 r.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu – posiadał 10.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał 35.500 akcji serii K.

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

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2010 r. i 31 grudnia 2009 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 6.000 akcji Spółki.

Ograniczone jednostki udziałowe (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2010 r. łączna liczba Ograniczonych Jednostek Udziałowych („OJU”) przyznanych członkom Rady Nadzorczej Spółki wyniosła 350.000. OJU uprawniają ich posiadaczy do otrzymania dodatkowego wynagrodzenia pieniężnego równego wartości ograniczonych jednostek udziałowych odpowiadającej cenie giełdowej akcji Spółki. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Spółka rozpoznaje koszty rozliczanych pieniężnie świadczeń dla pracowników w formie akcji (w tym OJU) przez okres nabywania uprawnień. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. koszt z tytułu OJU wyniósł 145 tys. zł.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 1.565 zł i 1.527 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. odpowiednio 2.616 zł i 2.534 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostek zależnych od Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 418 zł i 356 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 (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Spółki w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. wyniosły odpowiednio 204 zł i 194 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio 50 zł i zero w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. i 31 marca 2009 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Pioneer Pekao TFI

W 2009 r. Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA ("Pioneer Pekao TFI") stał się znaczącym akcjonariuszem Spółki, a pan Piotr Zochowski, pełniący tam funkcję Zastępcy Prezesa, został powołany na członka Rady Nadzorczej Netii. W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. transakcje z Pioneer Pekao TFI zawierały usługi telekomunikacyjne o wartości 29 zł.

Poręczenie umowy Kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł (zob. Nota 9). Po zmianach umowy w dniu 27 czerwca 2008 r., 4 grudnia 2008 r. oraz 29 czerwca 2009 r. łączna kwota kredytu została obniżona do 295.000 zł. Jednostka zależna od Netii (InterNetia Holdings Sp. z o.o.) nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowała terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	31 grudnia 2009 r. (PLN)	31 marca 2010 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	4.400	4.400
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	26.850	26.850
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	-	10
	31.250	31.260
Naliczone odsetki od pożyczek		
Internetia Sp. z o.o.	401	471
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	1.469	1.750
	1.870	2.221
Należności handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	9.134	11.404
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	5	1
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	130	18
In2Loop Sp. z o.o.	4	7
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	8	28
eTychy Sp. z o.o.	-	44
	9.281	11.502
Zobowiązania handlowe		
Internetia Sp. z o.o.	-	1
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	17	17
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	31	-
	48	18

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. oraz 31 marca 2009 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.

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

	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiące zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Przychody*		
Internetia Sp. z o.o.* *	1.801	2.092
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ***	20	3
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.k.a.	3	-
Netia UMTS Sp. z o.o.	2	-
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	-	82
In2Loop Sp. z o.o.	1	2
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	-	17
eTychy Sp. z o.o.	-	39
	1.827	2.235

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Koszty		
Internetia Sp. z o.o.* **	-	(1)
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ***	(39)	-
Uni-Net Poland Sp. z o.o.	-	(57)
	(39)	(58)
Odsetki uzyskane		
Internetia Sp. z o.o.**	137	126
InterNetia Holdings Sp. z o.o. ***	415	451
Net 2 Net Sp. z o.o. (poprzednio Netia Corpo Sp. z o.o.)	-	10
	552	587

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

** zawiera dane finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. połączonych spółek Lanet Sp. z o.o., Interbit Sp. z o.o., Systemy Informatyczne Netis Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o., Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o. i Internetia Sp. z o.o.

*** zawiera dane finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. połączonych spółek InterNetia Holdings Sp. z o.o. i Uni-Net Sp. z o.o.

Obligacje

We wrześniu 2008 r. Spółka wyemitowała obligacje imienne, które zostały nabyte przez jednostki zależne. W dniu 30 listopada 2009 r. na skutek połączenia Netii Spółki Akcyjnej UMTS S.k.a. z Netią, zobowiązanie Netii z tytułu obligacji wygasło.

	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)	Okres trzech miesiący zakończony 31 marca 2010 r. (PLN)
Koszty odsetek		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.k.a.	4.581	-
	4.581	-

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. oraz 31 marca 2009 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.

15. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 marca 2010 r. 29.422 zł, a na 31 grudnia 2009 r. 14.975 zł, z czego odpowiednio 5.395 zł i 2.294 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

16. Zobowiązania warunkowe

Usługa powszechna

Prawo telekomunikacyjne przewiduje, iż obowiązek świadczenia usługi powszechnej będzie ciążył na przedsiębiorcy telekomunikacyjnym wyznaczonym w decyzji Prezesa UKE wydanej po przeprowadzeniu postępowania przetargowego. Prezes UKE wydał decyzję wyznaczającą TPSA do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. 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. Kwota udziału w dopłacie do usługi powszechnej stanowić będzie koszt uzyskania przychodu w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

TPSA 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 2006 r. Prezes UKE odmówił przyznania TPSA dopłaty do kosztów świadczonych przez TPSA w 2006 r. usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Po rozpoznaniu skargi TPSA Sąd uchylił decyzję Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGEiT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Skargi zostały oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny i sprawa wróciła do UKE do ponownego rozpatrzenia. TPSA złożyła również wnioski o dopłatę do usługi powszechnej za lata 2007 i 2008.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd zamierza zaskarżyć wszelkie decyzje, które mogą powodować, że Netia zostanie wyznaczona do uczestniczenia w świadczeniu usługi powszechnej, ponieważ uważa, że wykaz inwestycji operatora dominującego nie uzasadnia obecnie takich płatności. W konsekwencji nie utworzono rezerwy z tytułu potencjalnego udziału w świadczeniu usługi powszechnej na datę bilansową.

Jupiter

Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ("Jupiter") pozwał Netię o zapłatę 2.084 zł w związku z zarzucanym nieprawidłowym wykonaniem umowy nabycia akcji i obligacji ("Umowa") związanej z nabyciem Pro Futuro przez Netię z dnia 22 maja 2006 r.

W związku ze zidentyfikowaniem nieujawnionych zobowiązań Spółka zastosowała mechanizm obniżenia ceny nabycia przewidziany w Umowie. Netia zwróciła się z prośbą do agenta prowadzącego rachunek zastrzeżony o zwrot części ceny zapłaconej za akcje Pro Futuro. Agent rachunku zastrzeżonego zwrócił Spółce kwotę 1.940 zł w związku z naruszeniem warunków Umowy. Fakt istnienia niewykazanych zobowiązań Umowy został potwierdzony przez niezależnego audytora.

Jupiter nie zgodził się z obniżeniem ceny nabycia i wniósł powództwo przeciwko Spółce w dniu 7 września 2007 r. Roszczenie Jupitera obejmuje kwotę, o jaką cena nabycia została obniżona, powiększoną o ustawowe odsetki. Dnia 7 grudnia 2009 r., Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo przeciwko Netii. Dnia 5 lutego 2010 r. pełnomocnicy Jupiter złożyli odwołanie od wyroku Sądu Okręgowego.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższej sprawy mogło mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższej sprawy.

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które są wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe spółki zależne Netii do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczonej na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czółowego 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 (zob. również Nota 3).

Nadpłata podatku

Zdaniem Netii, Decyzja Podatkowa Dyrektora UKS i Dyrektora Izby opisane w Nocie 3 stoją w sprzeczności z odpowiednimi przepisami prawa podatkowego. Oprócz znacznych błędów proceduralnych, Netia jest przekonana, że decyzje władz podatkowych nieprawidłowo interpretują i stosują szereg istotnych regulacji. Netia opiera swoje stanowisko na opiniach kilku niezależnych doradców podatkowych i prawnych, jak również ekspertów prawa podatkowego, zgodnie z którymi zarzuty Dyrektora UKS i Dyrektora Izby nie mają podstaw prawnych.

W związku z powyższym, Spółka nie ujęła w kosztach podatku i odsetek w wysokości 59.586 zł zapłaconych organom skarbowym w lutym 2010 r. Podana kwota została uznana przez Netię za należność od organów podatkowych. Jeśli postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i wszelkie złożone w następstwie odwołania zakończą się pozytywnie dla Spółki, kwota nienależnie zapłaconego podatku z odsetkami zostanie uznana za nadpłatę podatku i odsetek i będzie musiała zostać zwrócona przez organy podatkowe wraz z odsetkami, liczonymi aktualnie stopą 10% w skali roku.

Chociaż interpretacje polskich przepisów prawnych przez władze podatkowe i sądy podlegają znacznej zmienności, Zarząd jest w pełni przekonany, że słuszność jego argumentów zostanie uznana przez Sąd i fundusze zostaną zwrócone przez urząd skarbowy. Jednakże jeżeli Netia przegra tę sprawę i wszelkie późniejsze odwołania, kwota 59.586 zł będzie musiała zostać przeklasyfikowana jako koszt podatkowy odnoszący się do ubiegłych okresów.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 5 maja 2010 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2010 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

- In2Loop Polska Sp. z o.o.
- Net 2 Net Sp. z o.o. (uprzednio działająca pod firmą Netia Corpo Sp. z o.o.)
- Grupa InterNetia Holdings Sp. z o.o.

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

- Internetia Sp. z o.o. i jej jednostki zależne eTychy Sp. z o.o. i Global Connect Sp. z o.o.
- UNI-Net Poland Sp. z o.o.

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

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 5 maja 2010 r.):

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 48.010.027 akcji Spółki stanowiących 12,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 12,3% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Liczba akcji Spółki będących własnością ING Otwartego Funduszu Emerytalnego nie zmieniła się od 31 grudnia 2009 r.

Pioneer Pekao Investment Management SA

Klienci Pioneer Pekao Investment Management SA, uwzględniając akcje opisanego poniżej Pioneer Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, posiadali łącznie 38.891.802 akcji Spółki stanowiących 10,0 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0 % ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Liczba akcji Spółki będących własnością klientów Pioneer Pekao Investment Management SA nie zmieniła się od 31 grudnia 2009 r.

Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który powstał w wyniku przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych utworzonych przez Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, posiadał łącznie 19.484.821 akcji Spółki stanowiących 5,0 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,0 % ogólnej liczby głosów na WZA Netii.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością podmiotów zależnych od SISU Capital Limited nie zmieniła się od 31 grudnia 2009 r.

Third Avenue Management LLC

Third Avenue Management LLC uwzględniając akcje opisanego poniżej Third Avenue International Value Fund, posiadał łącznie 93.720.763 akcje Spółki stanowiących 24,1% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 24,1% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością Third Avenue Management LLC nie zmieniła się od 31 grudnia 2009 r.

Third Avenue International Value Fund

Third Avenue International Value Fund posiadał łącznie 19.594.034 akcje Spółki stanowiących 5,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,0% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością podmiotów zależnych Third Avenue International Value Fund nie zmieniła się od dnia 31 grudnia 2009 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii, tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 30 września 2009 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom 87.527.470 opcji, z czego na dzień 31 marca 2010 r. 53.736.373 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 3,5 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Zmiany w stanie wszystkich przydzielonych opcji w okresie pierwszego kwartału 2010 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 3 miesięcy do 31 marca 2010 r.

Stan na początek okresu	53.946.373
Wykonane.....	(210.000)
Stan na koniec okresu	53.736.373

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

- Pan Mirosław Godlewski posiadał 13.334.000 opcji,
- Pan Jonathan Eastick posiadał 10.938.314 opcji,
- Pan Grzegorz Esz posiadał 4.166.500 opcji,
- Pan Piotr Nesterowicz posiadał 6.666.500 opcji,
- Pan Tom Ruhan posiadał 5.666.500 opcji.

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali opcji na zakup akcji na dzień 31 marca 2010 r. i na dzień przekazania niniejszego raportu.

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba akcji posiadanych przez członków Zarządu nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

- Pan Mirosław Godlewski posiadał 10.000 akcji,
- Pan Jonathan Eastick posiadał 35.500 akcji,
- Pan Tom Ruhan posiadał 253.593 akcji.

W okresie pierwszego kwartału 2010 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

- Pan Raimondo Eggink posiadał 20.000 akcji,
- Pan Tadeusz Radziwiński posiadał 6.000 akcji.

W okresie pierwszego kwartału 2010 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 50.000 OJU,
- Pan Benjamin Duster posiadał 50.000 OJU,
- Pan Raimondo Eggink posiadał 50.000 OJU,
- Pan George Karaplis posiadał 50.000 OJU,
- Pan Nicolas Maguin posiadał 50.000 OJU,
- Pan Ewa Pawluczuk posiadał 50.000 OJU,
- Pan Jerome de Vitry posiadał 50.000 OJU.

Pan Piotr Żochowski zrzekł się prawa do OJU oraz do wszelkich innych form wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

4. Postępowania toczące się przed sądem

Jupiter

Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. („Jupiter”) pozwał Netię o zapłatę 2.084 zł w związku z zarzucanym nieprawidłowym wykonaniem umowy nabycia akcji i obligacji („Umowa”) związanej z nabyciem Pro Futuro przez Netię z dnia 22 maja 2006 r.

W związku ze zidentyfikowaniem nieujawnionych zobowiązań Spółka zastosowała mechanizm obniżenia ceny nabycia przewidziany w Umowie. Netia zwróciła się z prośbą do agenta prowadzącego rachunek zastrzeżony o zwrot części ceny zapłaconej za akcje Pro Futuro. Agent rachunku zastrzeżonego zwrócił Spółce kwotę 1.940 zł w związku z naruszeniem warunków Umowy. Fakt istnienia niewykazanych zobowiązań Umowy został potwierdzony przez niezależnego audytora.

Jupiter nie zgodził się z obniżeniem ceny nabycia i wniósł powództwo przeciwko Spółce w dniu 7 września 2007 r. Roszczenie Jupitera obejmuje kwotę, o jaką cena nabycia została obniżona, powiększoną o ustawowe odsetki. Dnia 7 grudnia 2009 r., Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił powództwo przeciwko Netii. Dnia 5 lutego 2009 r. pełnomocnicy Jupiter złożyli odwołanie od wyroku Sądu Okręgowego.

Zarząd po zasięgnięciu porady prawnej nie uważa, aby ostateczne zakończenie powyższej sprawy mogło mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. W związku z tym nie została utworzona rezerwa na ewentualne zobowiązania wynikające z powyższej sprawy.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Organy podatkowe

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

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

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W dniu 18 kwietnia 2007 r. Spółka przedstawiła główne założenia swojej nowej strategii operacyjnej. Prognoza wyników finansowych dotyczących tej strategii została zaktualizowana w dniu 6 kwietnia 2009 r., aby odzwierciedlić znaczący wpływ strategicznego programu redukcji kosztów. Nie można zapewnić, że zawarte w niej nowe inicjatywy strategiczne przyniosą pozytywne rezultaty, a jeśli nie przyniosą takich rezultatów, to że nie będą miały negatywnego wpływu na działalność operacyjną Grupy Netia, jej kondycję finansową i osiągnięte wyniki.

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez nas działalność

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

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

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

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

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

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

Istotnym elementem strategii Grupy Netia w zakresie rozwoju bazy klientów usług szerokopasmowych jest nabywanie spółek internetowych. Zgodnie z naszymi planami te spółki, 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 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 internetowych, 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 świadczonych bezpośrednio przez Netię lub też ich dotychczasowego operatora. Ponadto cena za takie spółki internetowe 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 internetowych 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 dziedzinie telefonii przewodowej, transmisji bezprzewodowej, protokołu przekazu głosu przez Internet czy telefonii wykorzystującej telewizję kablową. W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług telekomunikacyjnych poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne z bezprzewodowym dostępem szerokopasmowym oraz systemami telefonii komórkowej trzeciej i czwartej generacji posiadających możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do internetu. Ponieważ trudno jest przewidzieć przyszły rozwój technologiczny, potencjał rynku oraz otoczenie regulacyjne, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na nasze wyniki oraz sytuację finansową.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko kursowe

W przybliżeniu 65% rocznego planu typowych zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

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

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

Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa telekomunikacyjnego

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 24 kwietnia 2009 r. Sejm uchwalił ustawę o zmianie ustawy prawo telekomunikacyjne oraz niektórych innych ustaw, mającą na celu dalsze dostosowanie przepisów do porządku prawnego Unii Europejskiej. Nowelizacja Prawa telekomunikacyjnego weszła w życie w dniu 6 lipca 2009 r.

W toku procesu legislacyjnego znajdują się dwie nowelizacje Prawa telekomunikacyjnego. Zgodnie ze zmianą uchwaloną w kwietniu 2010 r. przez Sejm 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 będą obowiązki przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie zawierania, zmiany i wykonywania umów. Wejście w życie znowelizowanych przepisów prawdopodobnie spowoduje wzrost niektórych kosztów prowadzenia działalności przez Grupę Netia.

Sejm uchwalił także ustawę „o wspieraniu rozwoju usług i sieci szerokopasmowych w telekomunikacji oraz zmianie niektórych ustaw” (zwana dalej „Projektem”). Jednym z celów Projektu 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.

Na mocy Projektu w zakresie zmieniającym Prawo telekomunikacyjne Prezes UKE będzie upoważniony do wydania decyzji zobowiązującej operatora uprawnionego do korzystania z przydzielonych mu częstotliwości we wskazanym przez Prezesa UKE obszarze i w określony sposób.

Jeśli te zmiany wejdą w życie w obecnym brzmieniu, może to spowodować powstanie nowych źródeł konkurencji dla Netii ze strony JST oraz zwiększone ryzyko nadmiernej rozbudowy naszych istniejących sieci.

Minister Infrastruktury rozpoczął przygotowania zmiany Prawa telekomunikacyjnego, mającej na celu implementację zmian pakietu dyrektyw 2002, które w Unii Europejskiej weszły w życie w grudniu 2009 r. Dyrektywy zmieniające pakiet 2002 m.in. zakazują zawierania umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych na okres dłuższy niż 24 miesiące i zobowiązują przedsiębiorców telekomunikacyjnych do rozszerzenia oferty o umowy zawierane na okres 12 miesięcy (lub krótszy), rozszerzają zakres obowiązkowej treści umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych oraz obowiązki w zakresie bezpieczeństwa sieci, w tym przeciwdziałania rozprowadzaniu w sieci treści niezamówionych (spam) przez użytkowników usług. Upoważniają Krajowe Organy Regulacyjne do prowadzenia analizy właściwych rynków produktowych z uwzględnieniem regionalnego zróżnicowania stopnia rozwoju konkurencji na obszarze kraju.

Państwa Członkowskie, w tym Polska, mają obowiązek dokonać implementacji nowych regulacji do czerwca 2011 r. Do tego czasu będzie musiało być do nich dostosowane Prawo telekomunikacyjne.

Na tym etapie nie można stwierdzić, jak znaczący będzie wpływ nowych wymogów europejskich, natomiast większość zmian opisanych powyżej może spowodować wzrost kosztów Spółki lub wzrost konkurencji.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

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

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 2006 r. Prezes UKE odmówił przyznania TP SA dopłaty do kosztów świadczonych przez TP SA w 2006 r. usług wchodzących w skład usługi powszechnej. Po rozpoznaniu skargi TP SA Sąd uchylił decyzję Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGEIT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Skargi zostały oddalone przez Naczelny Sąd Administracyjny. Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku ponownego rozpatrzenia sprawy wniosek TP SA o dopłatę do usługi powszechnej nie zostanie uwzględniony.

TP SA złożyła również wnioski o dopłaty do usługi powszechnej za lata 2007 i 2008. Zarząd nie może zapewnić, że wnioski TP SA nie zostaną uwzględnione.

Zarząd jest przekonany, że wykaz inwestycji TP SA nie uzasadnia płatności dopłat do usługi powszechnej i zamierza podjąć wszelkie możliwe kroki, aby uniknąć konieczności poniesienia tych dopłat. Na obecnym etapie Netia nie może wykluczyć, że Grupa będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

Ryzyka związane z pozycją SMP

Prezes UKE wydał decyzję, na mocy której Netia została wyznaczona jako przedsiębiorca telekomunikacyjny 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 użytkownika 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 ww. decyzją Prezesa UKE, Spółka dokonała 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. Opublikowany dokument, zwany „Ofertą IC Netii”, zawiera informacje w zakresie określonym w decyzji Prezesa UKE, niezbędne do przygotowania przez zainteresowanych przedsiębiorców telekomunikacyjnych wniosku w sprawie zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii.

Prezes UKE ma obowiązek dokonywać analizy rynku nie rzadziej niż co dwa lata. Z uwagi na upływ tego okresu, wszczął postępowanie w celu określenia rynku zakańczania połączeń w sieci Netii, ustalenia pozycji rynkowej Netii na tym rynku i zbadania, czy zachodzą podstawy do utrzymania, zmiany albo uchylecia obowiązków regulacyjnych Netii.

Nie można zapewnić, że Netia 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 Netii na innym rynku hurtowym oraz, że nie zostaną nałożone na Netię określone w Prawie telekomunikacyjnym obowiązki regulacyjne.

Asymetria stawek za połączenia międzyoperatorskie jest zależna od polityki UKE

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

Uzależnienie Spółki od TP SA w związku z usługami dostępu telekomunikacyjnego

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 powoduje w rezultacie zamrożenie kosztu usług LLU oraz usług głosowych WLR.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W przypadku dostępu szerokopasmowego rozliczenie jest bardziej złożone. Wysokość opłat hurtowych za dostęp szerokopasmowy na podstawie oferty BSA zostanie 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, które będą płacone gdy TP SA wprowadzi nowe prędkości do swojej oferty BSA w przyszłości, mają być kontrolowane poprzez nowy test zawężenia marży ustalony decyzją Prezesa UKE po wprowadzeniu i zatwierdzeniu odpowiedniej oferty ramowej i po uprzednim opublikowaniu stanowiska Prezesa UKE w sprawie zasad testu na margin squeeze („MS”) dla operatorów alternatywnych przez TP SA.

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.

W ramach tej zasady, Netia i TP SA określiły warunki rozliczeń z tytułu szerokopasmowego dostępu do sieci TP SA. Opłaty z tytułu korzystania z łączy abonenckich, na które zamówienia zostały złożone do TP SA do dnia 10 października 2009 r., są ustalane w wysokości nominalnej, z uwzględnieniem cen detalicznych oferty TP SA obowiązującej w dniu 10 października 2009 r. Ponadto Strony dostosowały wysokość opustu hurtowego do oferty ramowej BSA oraz wprowadziły opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich zgodnie z tą ofertą .

Opłaty z tytułu korzystania z łączy abonenckich, Zamówienia na które zostały złożone do TP SA po dniu 10 października 2009 r., będą rozliczane na zasadach dotychczasowych, określonych w obowiązującej ofercie ramowej BSA do czasu ustalenia wprowadzenia przez Prezesa UKE testu MS. Zasady testu MS stanowią przedmiot negocjacji prowadzonych obecnie pomiędzy Prezesem UKE, TP SA, Netią i innymi alternatywnymi operatorami. Po wprowadzeniu testu MS, Netia i TP SA będą stosowały stawki wyliczone zgodnie z metodologią „koszt plus”. Opłaty za przepływności oferowane przez TP na podstawie obowiązującej oferty ramowej BSA nie mogą być wyższe niż obowiązujące w dniu 10 października 2009 r.

Zarząd nie może zapewnić, że zasady testu MS będą stanowiły wystarczającą gwarancję niedyskryminacji cenowej przez TP SA w przyszłości.

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 TP ramowych warunków umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP SA w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

Prezes UKE prowadzi postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia projektu opracowanej przez TP SA, nowej Oferty ramowej (dalej „Oferta”). Oferta obejmuje ramowe warunki umów dotyczące wszystkich rodzajów dostępu telekomunikacyjnego, z którego Netia korzysta obecnie zgodnie z umowami i decyzjami wydanymi na podstawie ofert ramowych. Oferta ma zastąpić wszystkie obecnie obowiązujące oferty ramowej, z wyjątkiem oferty dotyczącej dzierżawy łączy telekomunikacyjnych.

Netia realizuje dostęp do sieci TP SA w zakresie:

- połączeń międzyoperatorskich („RIO”) i hurtowego dostępu do sieci („WLR”) - na podstawie „Ramowej oferty TP SA o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie rozpoczynania połączeń, zakańczania połączeń oraz hurtowego dostępu do sieci”,
- usługi dostępu szerokopasmowego („BSA” lub „Bitstream”) – na podstawie „Oferty Telekomunikacji Polskiej S.A. określającej ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usługi dostępu szerokopasmowego, w tym usługi szerokopasmowej transmisji danych,
- dostępu do lokalnej pętli i podpętli abonenckiej („RUO”) – na podstawie „Oferty Telekomunikacji Polskiej S.A. określającej ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usługi dostępu do lokalnej pętli abonenckiej i związanych z nim udogodnień w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego”.

Z uwagi na możliwość zatwierdzenia przez Prezesa UKE Oferty (w zakresie uregulowanym dotychczas w odrębnych ofertach ramowych), która będzie regulowała warunki i zasady współpracy z TP SA z przedsiębiorcami w sposób odmienny niż obowiązujące w relacji z Netią, Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie ulegną zmianie warunki, na których Netia korzysta z dostępu do sieci TP SA.

Ryzyka wynikające z zagrożeń trwałości warunków dostępu telekomunikacyjnego

Poza własną siecią Netii, świadczenie usług telekomunikacyjnych przez spółki Grupy Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci TP SA. Warunki korzystania z dostępu telekomunikacyjnego do sieci TP SA, w istotnej części wynikają z decyzji Prezesa UKE. Decyzje te zmieniają umowy z TP SA o dostępie telekomunikacyjnym lub je zastępują.

W Porozumieniu Netia i TP SA zobowiązały się do zawarcia umowy WLR oraz zmiany obowiązujących umów BSA i umowy kolokacji w celu zastąpienia nimi decyzji wydanych przez Prezesa UKE oraz dostosowania warunków współpracy Stron do obowiązujących ofert ramowych TP SA. Chociaż umowy te zapewniają trwałość uprawnień Netii w zakresie korzystania z dostępu do sieci TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że poszczególne jego warunki zawarte w nowych umowach, nie będą mniej korzystne, niż wynikające z dotychczas obowiązujących umów i przyszłych decyzji Prezesa UKE.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Połączenia międzyoperatorskie

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym TP SA ma obowiązek zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego przedsiębiorcom telekomunikacyjnym, takim jak Netia do swojej sieci.

W wykonaniu Porozumienia Prezesa UKE z TP SA, TP SA cofnęła odwołanie od decyzji Prezesa UKE zmieniającej ww. umowę o połączeniu sieci w zakresie ustalającym wysokość płaskiej stawki interkonektowej (PSI), stosowanej do rozliczenia wskazanych w decyzji rodzajów ruchu kierowanego na wydzielone wiązki punktu styku sieci Netii i TP SA. Powyższa decyzja jest już prawomocna.

Hurtowy dostęp do sieci TP SA (WLR)

SOKiK uchylił decyzję Prezesa UKE (lecz pomimo to nie zawiesił jej wykonalności) określającą zasady korzystania przez Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia spółek w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, a następnie w dniu 27 lutego 2009 r. Netia, z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA. Wyrokiem z dnia 6 maja 2009 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd pierwszej instancji. Powyższa decyzja jest już prawomocna.

Prezes UKE wydał na rzecz Netii decyzję umożliwiającą Netii korzystanie z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA („Decyzja”). Na podstawie tej decyzji, przed połączeniem Premium Internet z Tele2 Polska, Netia złożyła TP SA wiążące oświadczenie o zamiarze korzystania z usług WLR, na zasadach wynikających z Decyzji, na łączach WLR Tele2 Polska, za zgodą tej spółki. Wskutek złożenia tego oświadczenia Netia przejęła świadczenie usług WLR na łączach WLR Tele2 Polska. Powyższa decyzja jest już prawomocna.

Usługi dostępu szerokopasmowego

W wykonaniu Porozumienia Prezesa UKE z TP SA, TP SA cofnęła odwołania od decyzji wydanych przez Prezesa UKE, w tym:

- decyzji zmieniającej zasady ustalania wysokości opłat z tytułu świadczonych przez TP SA na rzecz Netii Usługi BSA, przez podwyższenie opustu hurtowego dla wersji specjalnej usługi (tj. świadczonej na podstawie umowy okresowej) z 41% do 51%;
- decyzji zmieniającej umowę w zakresie obniżenia wysokości opłaty za udostępnienie łącza z 81 do 40,98 zł (nie w tysiącach), zasad prognozowania i rozliczania prognoz w odniesieniu do opłaty instalacyjnej w wysokości ustalonej w decyzji, wprowadzenia opłaty za rezygnację z usługi w wysokości 40,98 zł (nie w tysiącach), w miejsce opłaty wyrównawczej, która Netia uprzednio zobowiązana była uiszczać na wypadek rozwiązania przez abonenta umowy o świadczenie usług dostępu szerokopasmowego na łączach TP SA przed upływem okresu, na który została zawarta; innych istotnych warunków korzystania z Usługi BSA przez Netię.

Powyższe decyzje są już prawomocne

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

W styczniu 2009 r. Prezes UKE wydał decyzje tymczasowe o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz PTK Centertel Sp. z o.o. polegającej 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 z tymi operatorami, ustalając MTR w wysokości 0,1677zł/min.

PTK Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. zaskarżyły ww. decyzje Prezesa UKE. Zarząd nie może zapewnić, że decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd, skutkiem czego nasze koszty połączeń międzyoperatorskich istotnie wzrosną oraz, że w takim przypadku PTK Centertel Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz Polska Telefonia Cyfrowa sp. z o.o. nie wystąpią do Netii z roszczeniami.

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 min. do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego innym przedsiębiorcom, na niedyskryminujących warunkach.

W przekonaniu Zarządu rynki właściwe nie są rozwinięte w stopniu i w sposób uzasadniający ich geograficzną segmentację, jednak nie może zapewnić, że podczas kolejnej analizy rynków właściwych Prezes UKE nie dokona rozróżnienia na obszary geograficzne. Nawet wówczas, zdaniem Zarządu nie zachodziłyby przesłanki, do ustalenia, że na którymkolwiek rynku TP SA utraciła znaczącą pozycję. Pomimo tego przekonania, Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku analizy rynków właściwych Prezes UKE nie zmieni lub nie uchyli niektórych albo wszystkich obowiązków regulacyjnych TP SA w zakresie poszczególnych obszarów geograficznych kraju. Jeśli tak by się stało, mogłoby to wpłynąć na dostęp Netii do sieci TP SA i naszą zdolność do oferowania usług w skali kraju.

Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska

Ryzyka związane z roszczeniami TP SA o zapłatę

TP SA wniosła przeciwko Tele2 Polska pozew o zapłatę kwoty 59.091 zł tytułem naprawienia szkody poniesionej przez TP SA na skutek wykonywania decyzji UKE w określającej warunki hurtowego dostępu do sieci TP SA (WLR). W ocenie Zarządu, opartej na podstawie zewnętrznej opinii prawnej, niezasadne są podniesione przez TP SA wobec Tele2 Polska, roszczenia o zapłatę żądanej przez TP SA kwoty.

W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska Netia stała się stroną tego postępowania. TP SA cofnęła powództwo i rzekła się dochodzonego roszczenia. Postępowanie zostało umorzono i postanowienie w tym przedmiocie jest już prawomocne.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane z postępowaniami kontrolnymi oraz w sprawie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów

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

W grudniu 2008 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję, w której uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów pobieranie przez Tele2 Polska opłaty w wysokości 100 zł (nie w tysiącach) z tytułu rozwiązania przez abonenta będącego konsumentem umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych przed upływem okresu, na który została zawarta oraz nałożył na Tele2 Polska karę w wysokości 3.978 zł. W tym zakresie decyzja Prezesa UOKiK nie podlega natychmiastowemu wykonaniu. Tele2 Polska odwołała się od ww. decyzji. W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska Netia stała się stroną w postępowaniu przed SOKiK w tej sprawie. Wyrokiem z dnia z dnia 15 stycznia 2010 r. SOKiK obniżył wysokość kary do 1.989 zł.

Pomimo przekonania o słuszności poniesionych w odwołaniu zarzutów, Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu apelacyjnym sąd zmieni lub uchyli decyzję Prezesa UOKiK, a w szczególności, że uchyli zobowiązanie do zapłaty kary pieniężnej lub zmniejszy jej wysokość.

Sąd Apelacyjny wydał dwa orzeczenia o uznaniu postanowień regulaminów i cenników zastosowanych przez Tele 2 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 Tele 2 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.

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.

Ryzyko nasilenia konkurencji

W segmencie usług telefonicznych głównymi konkurentami Grupy Netia są TP SA i operatorzy sieci telefonii komórkowej, a na niektórych obszarach geograficznych również inni operatorzy świadczący przewodowe usługi telefoniczne, w tym niektóre sieci telewizji kablowej. Na rynku usług telekomunikacyjnych dla klientów korporacyjnych konkurencję stanowią liczni dostawcy o zróżnicowanej wielkości, z których najbardziej znaczącym jest TP SA. W Polsce obserwuje się znaczny wzrost konkurencji, który może przybrać dodatkowo na sile z uwagi na brak prawnych barier dostępu do rynku i poprawiające się warunki regulowanego dostępu do sieci TP SA. Netia nie jest w stanie przewidzieć, w jakim stopniu nowi uczestnicy rynku skorzystają z dostępności uprawnień, zwłaszcza że koszty wejścia na rynek będą znacznie niższe niż koszty poniesione przez Grupę Netia. Zarząd nie jest w stanie przewidzieć, w jakim stopniu nasilenie konkurencji wpłynie negatywnie na działalność Grupy Netia.

Ryzyko konkurencji ze strony TP SA oraz postępowania TP SA zgodnie z decyzjami UKE

TP SA zajmuje w Polsce czołowe miejsce wśród operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Jednocześnie cieszy się ugruntowaną pozycją na rynku transmisji danych. W zakresie przewodowych usług telefonicznych, Grupa Netia ma do czynienia z konkurencją ze strony TP SA na wszystkich obszarach geograficznych, na których działa. TP SA jest podmiotem znacznie większym niż Grupa Netia i posiada znacznie rozleglejszą sieć szkieletową i dostępową. TP SA łączy długoletnie relacje z licznymi klientami, których Grupa Netia zalicza do swojej docelowej grupy odbiorców, w tym z wieloma firmami działającymi na obszarach, gdzie Grupa Netia prowadzi działalność. Infrastruktura eksploatowana przez TP SA w głównych miastach kraju pod względem zaawansowania stosowanych technologii jest porównywalna z infrastrukturą Grupy Netia.

Ponadto na polskim rynku TP SA nadal utrzymuje pozycję podmiotu wiodącego wśród operatorów obsługujących połączenia międzymiastowe, co daje jej większą elastyczność przy ustalaniu struktury taryf. Trudno przewidzieć, jaką politykę zastosuje TP SA w zakresie taryf, ukierunkowania działalności na określone rynki oraz ustaleń dotyczących dostępu do infrastruktury i połączeń międzyoperatorów w reakcji na bardziej intensywną konkurencję ze strony Grupy Netia na różnych obszarach kraju. Zarząd spodziewa się jednak, że TP SA będzie konkurować cenowo i rywalizować o najatrakcyjniejszych klientów. W przeszłości Grupa Netia zmuszona była stosować obniżki cen, aby przyciągnąć nowych klientów i zatrzymać dotychczasowych. Nie można wykluczyć konieczności podjęcia takich działań w przyszłości. Zarząd oczekuje, że TP SA nadal utrzyma względem Grupy Netia silną pozycję konkurencyjną na rynku warszawskim i na większości obszarów geograficznych, gdzie Grupa Netia świadczy usługi telefoniczne, oraz że będzie nadal rywalizować z Grupą Netia w zakresie innych usług, w tym również usługi transmisji danych i dostępu do Internetu. 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 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 międzyoperatorów. 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 bieżącego 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 a w przyszłości 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. Pomimo zawarcia Porozumienia Prezesa UKE z TP SA i Porozumienia, 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 Gurb) FTTB (Fiber to the Home lub FTTH (Fiber to the home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łącami opartymi o kable światłowodowe. Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. W przyszłości władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych, które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN. Jeśli sieci nowych generacji (ang. NGN) zostaną wybudowane w Polsce, mogą istotnie obniżyć korzyści ekonomiczne, które Netia spodziewa się odnieść z usług regulowanego dostępu, takich jak bitstream, WLR i LLU. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia 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.

Inne źródła konkurencji

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 „Triple play” (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 aktualizowanej obecnie strategii Grupy Netia pod kątem możliwości zwiększenia udziału w rynku usług szerokopasmowych. W szczególności, Spółka rozważa wdrożenie technologii IPTV oferując content satelitarnej platformy telewizyjnej „n”. Został już podpisany list intencyjny i są przeprowadzane testy, jednak nie możemy zapewnić, czy to innowacyjne partnerstwo zakończy się umową handlową, czy okaże się sukcesem wśród klientów Netii oraz czy wielkość zwrotu z inwestycji będzie do zaakceptowania.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Strategiczne znaczenie P4 dla przyszłego rozwoju Grupy Netia

Uzyskanie przez P4 statusu liczącego się uczestnika rynku telefonii komórkowej w Polsce, posiadającego znaczący udział w rynku i zdolnego do samofinansowania postępującego rozwoju jest z kolei istotne z punktu widzenia zdolności Netii do realizacji jej własnych planów rozwoju. Pomyślna realizacja Umowy Transmisyjnej z P4, zgodnie z którą Netia świadczy zasadniczo całość usług transmisyjnych dla początkowego wdrożenia sieci UMTS P4 w sposób zapewniający generowanie zysków jest uzależniona od długofalowej zdolności P4 do rozwijania sieci i wypełniania zobowiązań wobec Netii. Wartość bieżąca sieci transmisyjnej zbudowanej przez Netię i przeznaczonej na dzierżawę dla P4 zależy od sytuacji finansowej P4, woli Zarządu P4 do kontynuowania korzystania z usług Netii oraz możliwej konsolidacji rynku usług mobilnych z udziałem P4.

Po części żeby ograniczyć opisane powyżej ryzyka, w dniu 24 lipca 2009 r. Netia i P4 podpisały umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4. Zgodnie z umową P4 kupuje sieć transmisyjną od Netii w zamian za wydłużenie okresu wypowiedzenia w umowie dotyczącej dostarczania rozwiązań transmisyjnych. Tym samym istotnie zmniejsza się ekspozycja Netii na zagrożenia związane z sytuacją finansową i perspektywami rozwoju P4.

Zarząd nie może zapewnić, że rozwój P4 będzie zgodny z jego obecnymi planami biznesowymi. W przypadku gdyby P4 nie wypełniło założeń zawartych w tych planach, może to mieć znaczący wpływ finansowy na wyniki i przepływy pieniężne Netii wynikające z umów zawartych z P4 oraz może to ograniczyć zdolność Netii do rozwijania jej własnej telefonii stacjonarnej oraz działalności jako dostawcy usług mobilnych. Nie można także zapewnić, że Netia mogłaby znaleźć alternatywnego dostawcę usług mobilnych na akceptowalnych warunkach finansowych, ani też że P4 nie zaprzestanie swojej działalności lub też nie zostanie ponownie sprzedane innemu właścicielowi.

Program redukcji kosztów

W dniu 6 kwietnia 2009 r. Netia ogłosiła wdrożenie projektu „Profit”, kompleksowego programu redukcji kosztów operacyjnych, mającego na celu zmniejszenie bieżących kosztów operacyjnych o 100 mln zł (nie w tysiącach) w skali roku począwszy od roku 2010. Chociaż projekt został zaplanowany w szczegółach z pomocą doświadczonych, międzynarodowych doradców w zakresie zarządzania i został przeprowadzony zgodnie z oczekiwaniami Zarządu, Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości wszystkie oszczędności z wdrożonych projektów zostaną utrzymane. Ponadto, działania redukujące koszty mogą skutkować powstaniem nieprzewidywalnych kosztów w innych obszarach organizacji albo może wystąpić konieczność ich zaprzestania lub odwrócenia z powodu niespodziewanego negatywnego wpływu na jakość usług lub zadowolenie klientów. W związku z powyższym, Zarząd nie może zapewnić, że projekt „Profit” przyniesie rezultaty zgodne z ogłoszonymi planami.

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 byle spółki zależne Emitenta 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 nieznanym 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.

Przepisy podatkowe i ich interpretacje (nie w tysiącach)

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

W lutym 2010 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie („Dyrektor Izby”) wydał decyzję („Decyzja”), określającą zobowiązanie podatkowe Netii za rok 2003 w podatku dochodowym od osób prawnych w wysokości 34,2 mln zł plus odsetki od zaległości podatkowych w wysokości 23,5 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Decyzja Dyrektora Izby, która częściowo podtrzymała decyzję Dyrektora UKS, była ostateczna i wymagalna jako decyzja organu drugiej instancji. W lutym 2010 r. zobowiązanie w wysokości 59,6 mln zł zostało zapłacone.

Netia jest w posiadaniu opinii 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. W związku z powyższym Zarząd nie rozpoznał wskazanych w decyzji kwot zaległości podatkowych oraz odsetek jako kosztów z tytułu podatku w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 r. i traktuje zapłatę wskazanych kwot do organów skarbowych jako nadpłatę podatku.

Netia wniosła apelację od Decyzji do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego i podejmie wszystkie możliwe kroki prawne mające na celu udowodnienie braku podstaw prawnych decyzji Dyrektora Izby. Data pierwszej rozprawy w Wojewódzkim Sądzie Administracyjnym nie została jeszcze wyznaczona.

Chociaż interpretacje polskich przepisów prawnych przez władze podatkowe i sądy podlegają znacznej zmienności Zarząd jest w pełni przekonany, że słuszność jego argumentów zostanie uznana przez Sąd i fundusze zostaną zwrócone przez urząd skarbowy wraz z odsetkami wynoszącymi obecnie 10% w skali roku. Jednakże jeżeli Netia przegra tę sprawę i wszelkie późniejsze odwołania, kwota 59,6 mln zł będzie musiała zostać przeklasyfikowana jako koszt podatkowy odnoszący się do ubiegłych okresów.

6. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązaniymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 15) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 15).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Prognoza Netii na rok 2010 oraz prognoza średnioterminowa na lata 2010-2012 (nie w tysiącach)

W lutym 2010 r. Netia ogłosiła prognozę na rok 2010 i na dzień przekazania niniejszego raportu podwyższyła prognozę liczby klientów usług szerokopasmowych o 3% z 680.000 do 700.000, odzwierciedlając postęp w przyroście abonentów netto w pierwszym kwartale 2010 r. Pełna zaktualizowana prognoza na 2010 r. została przedstawiona poniżej:

	Prognoza na 2010
Liczba klientów usług szerokopasmowych <i>(bez przejęć sieci ethernetowych)</i>	700.000
Liczba klientów usług głosowych <i>(we własnej sieci, WLR i LLU)</i>	1.225.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	500+
Przychody <i>(w milionach PLN)</i>	1.550,0+
Skorygowany zysk EBITDA <i>(w milionach PLN)</i>	355,0+
Marża skorygowanego zysku EBITDA margin <i>(w milionach PLN)</i>	23%
EBITDA <i>(PLN m)</i>	360,0+
EBIT <i>(PLN m)</i>	60,0+
Nakłady inwestycyjne <i>(bez przejęć i akwizycji)</i> <i>(w milionach PLN)</i>	220,0
Nakłady inwestycyjne w stosunku do przychodów	14%

Prognoza liczby klientów nie uwzględnia dalszych przejęć sieci ethernetowych, które stanowią ważny element strategii Grupy Netia, jednak są trudne do prognozowania w czasie i co do kwot. Ponadto, Netia oczekuje osiągnięcia zysku netto w całym 2010 roku.

Prognoza średnioterminowa na lata 2010-2012 pozostaje bez zmian i przedstawia się następująco:

Prognoza średnioterminowa	
Roczny wzrost przychodów (CAGR) ogółem	3% - 5%
Roczny wzrost przychodów (CAGR) w segmencie klientów detalicznych	5% - 10%
Marża EBITDA w 2010 (%)	23%
Marża EBITDA w 2012 (%)	28%
Zysk netto w roku	2010
Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku	2010
1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku	2012

Netia będzie kontynuować monitorowanie realizacji prognozowanych wyników kwartał po kwartale. Ocena realizacji prognozowanych wyników oraz ewentualnie ich korekta zostanie dokonana po zakończeniu danego kwartału w danym roku obrotowym w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży, poniesionych nakładów inwestycyjnych, liczby klientów oraz innych kluczowych czynników.

8. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

Niewykorzystany kredyt bankowy

W dniu 29 czerwca 2009 r. Netia zawarła aneks do Umowy przystąpienia, zmieniającej i ujednolicającej (zawartej „Aneks”), z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. odnoszącej się do Umowy kredytu zawartej w dniu 15 maja 2007 r. („Kredyt”).

Zgodnie z Aneksem łączna kwota kredytu została obniżona o 80.000 zł z 375.000 zł do 295.000 zł (kwota kredytu terminowego została obniżona z 325.000 zł do kwoty 245.000 zł; kwota kredytu odnawialnego nie uległa zmianie i nadal wynosi 50.000 zł). Termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy. Ponadto, zgodnie z Aneksem, Spółka może przeznaczyć środki zgromadzone na rachunkach do kwoty 100.000 zł na wykup akcji własnych: 50.000 zł w roku 2009 oraz 50.000 zł w roku 2010. Netia otrzymała zgodę na zbycie niektórych aktywów trwałych, z czego pierwsze 80.000 zł otrzymanych wpływów może zostać zatrzymanych przez Spółkę bez konieczności wcześniejszej spłaty kredytu bądź jego anulowania. Aktywa te obejmują: nieruchomość położoną w Warszawie przy ulicy Poleczki 13 (dotychczasowe biuro spółki) oraz sprzęt używany przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4 na podstawie umowy ramowej na dostawę usług transmisyjnych UMTS.

Łączne wypłaty z tego Kredytu dokonane w poprzednich okresach wyniosły 205.000 zł i zostały całkowicie spłacone w 2008 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2010 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastawy rejestrowe na: (i) zbiorze ruchomości i praw majątkowych nabytych przez Netię w wyniku połączenia ze Światem Internet S.A., (ii) zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Netii, (iii) udziałach spółki InterNetia Holdings, oraz (iv) akcjach i prawach komplementariusza spółki Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a. oraz przelew na zabezpieczenie wiarytelności Netii z wybranych umów. Ponadto jednostki zależne od Netii (InterNetia Holdings oraz Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a.) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

9. Pozostałe informacje

Sprzedaż sprzętu transmisyjnego

W dniu 24 lipca 2009 r. Netia zawarła z P4 umowę sprzedaży sprzętu transmisyjnego używanego przez Netię do świadczenia usług transmisyjnych na rzecz P4. Umowa sprzedaży została zawarta na następujących warunkach:

1. Sprzęt transmisyjny zostanie nabyty przez P4 w trzech kolejnych transzach.
2. Całkowita cena za sprzęt transmisyjny wynosi 65.418 zł z czego:
 - a. 22.832 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 pierwszej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 sierpnia 2009 r.;
 - b. 21.141 zł jest płatne w dniu nabycia przez P4 drugiej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 stycznia 2010 r.;
 - c. 21.445 zł płatne w dniu nabycia przez P4 trzeciej transzy sprzętu transmisyjnego tj. 1 lipca 2010 r.
3. Przejście własności poszczególnych transz sprzętu transmisyjnego nastąpi po uiszczeniu przez P4 ceny za daną transzę, jednak nie wcześniej niż w dniach wskazanych powyżej.

W styczniu 2010 r. Spółka przekazała P4 drugą transzę sprzętu transmisyjnego i zrealizowała zysk w wysokości 2.865 zł (zysk w wysokości 5.298 zł został rozpoznany na zbyciu pierwszej transzy, które miało miejsce w trzecim kwartale 2009 roku).

Rozliczenie z Tele2 Sverige AB

W dniu 29 marca 2010 r. Spółka i Tele2 Sverige AB podpisały porozumienie („Porozumienie”), w którym strony uzgodniły rozliczenie wszystkich roszczeń, które miały lub mogły mieć względem siebie zgodnie z Umową Nabycia Udziałów („UNU”) i wszystkimi umowami pomocniczymi. W szczególności Spółka zrzekła się swojego prawa do odszkodowania zagwarantowanego w UNU (część warunkowej straty Tele2 Polska została zagwarantowana przez sprzedającego), a Tele2 Sverige AB dokonała płatności oraz zrzekła się prawa do zablokowanego depozytu w przypadku zwolnienia go przez Sąd. Na skutek Porozumienia, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2010 r. Netia ujęła przychód w wysokości 1.461 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego Netii (nie w tysiącach)

W związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione (niebędące członkami Zarządu) praw wynikających z programu opcji pracowniczych na akcje, w dniu 30 marca 2010 r. Netia wyemitowała, w ramach jej kapitału warunkowego, 61.059 akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł każda, które uprawniają do 61.059 głosów na walnym zgromadzeniu Netii. Nowo wyemitowane akcje zostały wprowadzone z dniem 15 kwietnia 2010 r. do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, po dokonaniu asymilacji tych akcji z akcjami spółki będącymi w obrocie giełdowym. Obecnie kapitał zakładowy Netii wynosi 389.338.353 zł (389.338.353 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda). Zgodnie z programem opcji pracowniczych na akcje, Spółka może wyemitować dalszych 13.258.206 akcji do dnia 20 grudnia 2012 r.