



Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania sprawozdania finansowego
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	951.091	777.627	269.271	205.896
Strata operacyjna	(127.254)	(85.626)	(36.028)	(22.672)
Strata przed opodatkowaniem	(172.916)	(83.623)	(48.956)	(22.141)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(173.185)	(84.716)	(49.032)	(22.431)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	119.007	225.644	33.693	59.745
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(182.023)	(416.344)	(51.534)	(110.237)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	148.548	94.297	42.057	24.967
Aktywa razem.....	2.328.293	2.256.096	558.022	629.843
Zobowiązania razem	558.120	322.731	133.765	90.099
Zobowiązania długoterminowe.....	298.461	99.135	71.532	27.676
Zobowiązania krótkoterminowe.....	259.659	223.596	62.233	62.423
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	1.770.173	1.933.365	424.258	539.744
Kapitał zakładowy.....	389.277	389.277	93.298	108.676
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	389.277.294	389.277.294	389.277.294	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.277.294	389.220.018	389.277.294	389.220.018
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.277.294	389.329.473	389.277.294	389.329.473
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,44)	(0,22)	(0,12)	(0,06)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)...	(0,44)	(0,22)	(0,12)	(0,06)

Szanowni Państwo!

Niniejszym przedstawiamy wyniki finansowe Netii S.A. za rok 2008

Z satysfakcją informujemy, że wyniki osiągnięte przez Grupę Netia w 2008 r. przewyższają zaktualizowaną prognozę Netii ogłoszoną w grudniu 2008 roku. Konsekwentna realizacja strategii ukierunkowanej na dynamiczny wzrost bazy klientów internetu szerokopasmowego pozwoliła nam odnotować 42% wzrost przychodów z działalności kontynuowanej do 1.121,2 mln zł, a zysk EBITDA za 2008 rok wyniósł 170,6 mln zł. Nasza baza klientów usług szerokopasmowych, na dzień 31 grudnia 2008 r., jest prawie dwukrotnie większa w stosunku do liczby klientów pozyskanych w 2007 roku i obejmuje 413.645 klientów, a łączny szacunkowy udział Netii w rynku usług szerokopasmowych wzrósł z 4,6% do 7,6%. Jesteśmy na najlepszej drodze do realizacji naszego średnioterminowego celu osiągnięcia kilkunastoprocentowego udziału w rynku usług szerokopasmowych. Ponadto, na koniec 2008 roku obsługiwaliśmy łącznie ponad milion klientów usług głosowych we własnej sieci oraz w ramach WLR. Rozpoczęliśmy również dosprzedaż usług szerokopasmowych i konwergentnych tym klientom. Tak dobre wyniki pozwoliły nam ugruntować pozycję Netii jako największego alternatywnego operatora telekomunikacyjnego. Spodziewamy się, że przychody Spółki uzyskane w 2009 roku trzykrotnie przewyższą przychody drugiego co do wielkości operatora alternatywnego.

2008 rok był dla nas rokiem przełomowym, w którym miało miejsce wiele wydarzeń ważnych dla działalności Spółki. Koncentrując się na rozwoju bazy klientów usług szerokopasmowych, w maju 2008 roku Netia dokonała sprzedaży pakietu swoich udziałów w P4 generując w ten sposób 66% zwrot z inwestycji. We wrześniu ubiegłego roku Netia nabyła Tele2 Polska, znacząco zwiększając w ten sposób skalę prowadzonej działalności, bazę kliencką oraz uzyskując możliwość realizacji dodatkowych synergii. Rozbudowa bazy klienckiej poprzez przejęcia spółek internetowych stała się, dzięki przejściu kolejnych pięciu sieci ethernetowych, procesem konsekwentnym, a liczba klientów szerokopasmowych pozyskanych w 2008 roku wyniosła 33.571. Ponadto, Netia jest liderem procesu uwalniania węzłów TP na terenie całego kraju, z łączną liczbą 133 węzłów uwolnionych na dzień 31 grudnia 2008 r., a tempo sprzedaży usług głosowych i bitstream (2play) nowym klientom obsługiwanym w ramach LLU rośnie z tygodnia na tydzień. Po pomyślnym zakończeniu przeprowadzanych obecnie testów migracji z TP SA Spółka planuje zmigrować do końca 2009 roku ponad 20.000 klientów BSA i WLR na generujące wyższą marżę usługi LLU. Otoczenie regulacyjne jest coraz bardziej dojrzałe, co daje Netii możliwość inwestowania i generowania przychodów dzięki wprowadzonym ostatnio korzystnym zmianom w zakresie dostępu do lokalnej pętli abonenckiej.

W najbliższej perspektywie Netia istotnie wzmocniona w wyniku przejścia Tele2 Polska, zamierza kontynuować sukcesywnie realizację strategii wzrostu poprzez rozwój usług szerokopasmowych, koncentrując się na rozbudowie bazy klientów usług głosowych i internetu (2play), szybszym osiągnięciu rentowności, wykorzystaniu efektów skali oraz dalszym rozwoju usług LLU. Po dwóch latach przemian handlowych w Spółce i na rynku telekomunikacyjnym 2009 rok będzie rokiem znaczących inicjatyw mających na celu podwyższenie efektywności kosztowej. W oparciu o wysokie obroty wygenerowane w ostatnich miesiącach oraz efektywną realizację szeroko zakrojonego projektu integracji Tele2 Polska z Grupą Netia Spółka poinformowała o podwyższeniu prognozy na 2009 rok przewidującej osiągnięcie wyższych przychodów oraz zdecydowany wzrost zysku EBITDA, odpowiednio do 1.520,0 mln zł i 260,0 mln zł.

Obecnie Netia jest na najlepszej drodze do osiągnięcia zysku netto w 2010 roku, a jej pozycja pozwala na rozważenie kolejnych potencjalnych możliwości konsolidacji rynku, jeśli się pojawią.

Pozostajemy do Państwa usług

Prezes Zarządu Netii S.A.

Mirosław Godlewski

NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Netii S.A. („Netia”, „Emitent”) niniejszym oświadcza, że:

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

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

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 23 lutego 2009 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Netia S.A.**

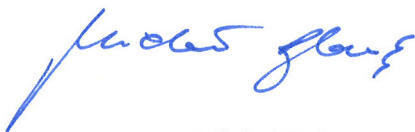
1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.328.293 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości 173.185 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 163.192 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 85.532 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

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

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

w imieniu

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



Michał Rybus
Biegły rewident Nr 9872/7351



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 23 lutego 2009 roku

NETIA S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 13 lipca 1990 roku. Siedziba Spółki mieści się w Polsce, w Warszawie, ul. Poleczki 13.

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

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

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Netia S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w nocy 2 zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających („informacja dodatkowa”) do zdanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

W dniu 31 grudnia 2008 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 389.277 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 1.770.173 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacjami przekazanyimi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2008 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna na akcji	Udział w kapitale zakładowym
Novator Telecom Poland II S.a.r.l	121.784.294	121.784.294	121.784	31,28
Third Avenue Management LLC	93.720.763	93.720.763	93.720	24,08
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	39.043.006	39.043.006	39.043	10,03
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych akcjonariuszy	134.729.231	134.729.231	134.729	34,61
	-----	-----	-----	-----
Razem	389.277.294	389.277.294	389.277	100
	=====	=====	=====	=====

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2008 roku jednostka dominująca nie wyemitowała akcji.

W skład Zarządu Spółki na dzień 23 lutego 2009 roku wchodził:

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

Z dniem 22 sierpnia 2008 r. pan Piotr Czapski zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki. W dniu 9 września 2008 roku Rada Nadzorcza Netii powołała pana Piotra Nesterowicza na stanowisko członka Zarządu Spółki oraz Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesu, ze skutkiem na dzień, w którym Spółka nabędzie 100% udziałów w Tele2 Polska, tj. 15 września 2008 r. Z dniem 15 grudnia 2008 r. pan Bertrand Le Guern zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

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

2.1 Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

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

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 21 marca 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 30 marca 2007 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

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

Na podstawie naszego badania, z dniem 23 lutego 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń o następującej treści:

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

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Netia S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.328.293 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w wysokości 173.185 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 163.192 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 85.532 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 1 grudnia 2008 do 12 grudnia 2008 oraz od 19 stycznia 2009 roku do 23 lutego 2009 roku, w tym w siedzibie jednostki dominującej od 1 grudnia 2008 do 12 grudnia 2008 oraz od 19 stycznia 2009 roku do 23 lutego 2009 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 23 lutego 2009 roku Zarządu Spółki o:

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

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

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Michała Rybusa, biegłego rewidenta nr 9872/7351, działającego w imieniu Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariuszy w dniu 7 maja 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że strata netto za rok 2007 w wysokości 73.217 tysięcy złotych oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych powstały w wyniku połączenia spółki zależnej ze Spółką w trakcie roku 2007 w wysokości 11.692 tysięcy złotych zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat części kapitału zapasowego Spółki.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o pokryciu straty, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 16 maja 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, w dniu 23 grudnia 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1085.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2008 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku.

	2008	2007	2006*
suma bilansowa	2 328 293	2.256.096	2.195.749
kapitał własny	1 770 173	1 933 365	2.020.214
wynik finansowy netto	-173 185	-84 716	-313.567
Rentowność majątku (%)	-7%	-4%	-14%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$			
Rentowność kapitału własnego (%)	-9%	-4%	-14%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$			
Rentowność netto sprzedaży (%)	-18%	-11%	-40%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			

NETIA S.A.
*Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku
(w tysiącach złotych)*

	2008	2007	2006*
Płynność – wskaźnik płynności I	1,31	2,07	2,29
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Płynność – wskaźnik płynności III	0,45	0,12	0,70
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$			
Szybkość obrotu należności	54 dni	52 dni	52 dni
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$			
okres spłaty zobowiązań	28 dni	39 dni	33 dni
$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
Szybkość obrotu zapasów	2 dni	1 dzień	0 dni
$\frac{\text{zapasy x 365 dni}}{\text{Wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$			
trwałość struktury finansowania (%)	89%	90%	93%
$\frac{\text{(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100}}{\text{suma pasywów}}$			
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	24%	14%	8%
$\frac{\text{(suma pasywów – kapitał własny) x 100}}{\text{suma aktywów}}$			
Wskaźnik inflacji:			
Średnioroczny	4,20%	2,5%	1,0%
od grudnia do grudnia	3,30%	4,0%	1,4%

* dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007, nie skorygowane o efekt połączenia w 2008 roku Netii S.A. ze swoimi spółkami zależnymi Świat Internet S.A i Netia WiMax S.A.

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- rentowność majątku wzrosła z -14% w 2006 roku do -4% w 2007 roku i spadła do -7% w 2008 roku,
- rentowność kapitału własnego wzrosła z -14% w 2006 roku do -4% w 2007 roku i spadła do -9% w 2008 roku,
- rentowność netto sprzedaży wzrosła z -40% w 2006 roku do -11% w 2007 roku i spadła do -18% w 2008 roku,
- wskaźnik płynności I spadł z 2,29 w 2006 roku do 2,07 w 2007 roku i do 1,31 w 2008 roku,
- wskaźnik płynności III spadł z 0,70 w 2006 roku do 0,12 w 2007 roku i wzrósł do 0,45 w 2008 roku,
- wskaźnik szybkości obrotu należności w dniach wzrósł z 52 dni w 2006 i w 2007 roku do 54 dni w 2008 roku,
- wskaźnik okresu spłaty zobowiązań w dniach wzrósł z 33 dni w 2006 roku do 39 dni w 2007 roku i spadł do 28 dni w 2008 roku
- wskaźnik szybkości obrotu zapasów w dniach wzrósł z 0 dni w 2006 roku do 1 dnia w 2007 roku i do 2 dni w 2008 roku
- wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł z 93% w 2006 roku do 90% w 2007 roku i do 89% w 2008 roku,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami wzrósł z 8% w 2006 roku do 14% w 2007 roku i do 24% w 2008 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności, przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

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

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,

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

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

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Zgodność z prawem

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

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac aktuarusza – KPMG Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz spółki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w zakresie wyceny relacji klienckich Tele2 Polska Sp. z o.o. i znaku „Tele2”.

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

Michał Rybus
Biegły rewident Nr 9872/7351

Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 23 lutego 2009 roku

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

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

Bilans

Rachunek zysków i strat

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Rachunek przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2008.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 23 luty 2009 r.

Spis treści do sprawozdania finansowego

Bilans	1
Rachunek zysków i strat	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	4
Rachunek przepływów pieniężnych	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	5
2. Jednostki zależne i stowarzyszone	6
3. Przyjęte zasady rachunkowości	6
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	15
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	17
6. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi	19
7. Rzeczowe aktywa trwałe	22
8. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	24
9. Wartości niematerialne.....	26
10. Nieruchomości inwestycyjne	28
11. Zapasy	29
12. Należności handlowe i pozostałe należności	29
13. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	30
15. Kapitał własny	30
16. Rezerwy na zobowiązania	32
17. Umowy gwarancji finansowych	32
18. Kredyty i pożyczki	33
19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania	34
20. Rozliczenia międzyokresowe bierne	34
21. Przychody przyszłych okresów	34
22. Przychody ze sprzedaży	35
23. Koszt własny sprzedaży.....	35
24. Koszty sprzedaży i dystrybucji	35
25. Koszty ogólnego zarządu	36
26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	36
27. Pozostałe przychody	36
28. Pozostałe koszty	36
29. Pozostałe zyski/(straty), netto	37
30. Przychody i koszty finansowe	37
31. Różnice kursowe, netto	37
32. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	37
33. Zysk na akcję	40
34. Dywidenda na akcję	40
35. Dodatkowe ujawnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	40
36. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	41
37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	41
38. Zobowiązania inwestycyjne.....	45
39. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	46
40. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	47

NETIA S.A.
BILANS
na dzień 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1.395.020	1.375.232
Wartości niematerialne	9	227.240	221.002
Nieruchomości inwestycyjne	10	-	36.132
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	164.755	341.256
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	269	-
Udzielone pożyczki	12	250	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Rozliczenia międzyokresowe		5.667	15.422
Aktywa trwałe razem		1.793.211	1.989.054
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	1.751	3.657
Należności handlowe i pozostałe należności	12	387.915	202.952
Rozliczenia międzyokresowe		10.611	13.927
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		-	590
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	25.887	117.600
Aktywa obrotowe razem		426.164	338.726
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	13	36.721	513
Aktywa obrotowe razem		462.885	339.239
Aktywa razem		2.256.096	2.328.293
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy	15	389.277	389.277
Kapitał zapasowy	15	1.641.398	1.556.489
Pozostały kapitał rezerwy	15	14.251	24.244
Niepodzielony wynik finansowy		(111.561)	(199.837)
Kapitał własny razem		1.933.365	1.770.173
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	18	87.344	288.055
Rezerwy na zobowiązania	16	97	-
Przychody przyszłych okresów	21	8.567	7.779
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	3.127	2.627
Zobowiązania długoterminowe razem		99.135	298.461
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	19	202.832	241.315
Kredyty i pożyczki	18	7.394	291
Rezerwy na zobowiązania	16	373	43
Umowa gwarancji finansowej	17	435	-
Przychody przyszłych okresów	21	12.562	18.010
Zobowiązania krótkoterminowe razem		223.596	259.659
Zobowiązania razem		322.731	558.120
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.256.096	2.328.293

NETIA S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży	22	777.627	951.091
Koszt własny sprzedaży	23	(583.036)	(722.309)
Zysk na sprzedaży		194.591	228.782
Koszty sprzedaży i dystrybucji	24	(196.963)	(234.542)
Koszty ogólnego zarządu	25	(136.917)	(137.081)
Pozostałe przychody	27	52.710	21.298
Pozostałe koszty	28	(4.930)	(447)
Pozostałe zyski / (straty) netto	29	5.883	(5.264)
Strata operacyjna		(85.626)	(127.254)
Przychody finansowe	30	3.398	5.083
Koszty finansowe	30	(1.395)	(42.915)
Strata na sprzedaży inwestycji w P4 Sp. z o.o.		-	(7.830)
Strata przed opodatkowaniem		(83.623)	(172.916)
Podatek dochodowy	32	(1.093)	(269)
Strata netto		(84.716)	(173.185)
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (wyrażona w zł na jedną akcję)	33	(0,22)	(0,44)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (wyrażona w zł na jedną akcję)	33	(0,22)	(0,44)

NETIA S.A.
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	<u>Kapitał zapasowy</u>					Kapitał własny razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Pozostałe kapitały rezerwowe (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	
Saldo na 31 grudnia 2006 r.	389.168	1.666.216	143.218	29.644	(208.032)	2.020.214
Wynik z połączenia spółek	-	-	-	-	(15.153)	(15.153)
Saldo na 1 styczeń 2007 r.	389.168	1.666.216	143.218	29.644	(223.185)	2.005.061
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych, po opodatkowaniu	-	-	-	(911)	-	(911)
Przychody netto ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.....	15	-	-	(911)	-	(911)
Strata netto	-	-	-	-	(84.716)	(84.716)
Suma przychodów ujętych za okres	-	-	-	-	(84.716)	(85.627)
Program opcji na akcje dla pracowników:						
- wartość świadczeń pracowników.....	15	-	-	14.004	-	14.004
- emisja akcji serii K.....	15	109	215	(324)	-	-
Koszty emisji	-	(73)	-	-	-	(73)
Pokrycie straty za 2006 r.	-	(24.960)	(143.218)	(28.162)	196.340	-
Saldo na 31 grudnia 2007 r.	389.277	1.641.398	-	14.251	(111.561)	1.933.365

Nota	<u>Kapitał zapasowy</u>					Kapitał własny razem (PLN)
	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy (PLN)	Pozostałe kapitały rezerwowe (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2008 r.	389.277	1.641.398	-	14.251	(111.561)	1.933.365
Sprzedaż inwestycji w P4 Sp. z o.o.	15	-	-	425	-	425
Strata netto	-	-	-	-	(173.185)	(173.185)
Suma przychodów ujętych za okres	-	-	-	425	(173.185)	(172.760)
Program opcji na akcje dla pracowników:						
- wartość świadczeń pracowników.....	15	-	-	9.568	-	9.568
Pokrycie straty za 2007 r.	15	-	(84.909)	-	84.909	-
Saldo na 31 grudnia 2008 r.	389.277	1.556.489	-	24.244	(199.837)	1.770.173

NETIA S.A.
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Strata netto	(84.716)	(173.185)
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	7, 9 271.073	260.455
Pozostałe odsetki naliczone i zapłacone.....	29	780
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	7 165	447
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	7 (509)	-
Odroczony podatek dochodowy	32 1.093	269
Odsetki naliczone i należne	(11.471)	2.166
Korekty z tyt. wyceny pozostałych należności w wartości godziwej	-	(184)
Umowa gwarancji finansowej.....	17 (6.882)	(435)
Świadczenia w formie akcji własnych	15 14.004	9.568
Zyski z tyt. wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(21)	-
Różnice kursowe	501	28.777
Zysk na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.....	(1.380)	(5.591)
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych	-	2.986
Strata na sprzedaży inwestycji w P4 Sp. z o.o.....	-	7.830
Umorzenie pożyczki udzielonej jednostce zależnej	29 -	10.358
Obniżenie ceny nabycia udziałów	(1.940)	-
Zmiana kapitału obrotowego	35 45.698	(25.234)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	225.644	119.007
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(233.401)	(250.617)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych	6.323	10.243
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych	8 (34.048)	(146.581)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych	-	69
Sprzedaż aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14.777	-
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	(171.773)	(18.250)
Spłata pożyczek przez jednostki zależne	1.500	203.607
Spłata odsetek przez jednostki zależne	-	19.044
Spłata pożyczki przez jednostki pozostałe	278	418
Spłata odsetek przez jednostki pozostałe	-	44
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(416.344)	(182.023)
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej:		
Koszty emisji akcji	(73)	-
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(152)	(1.281)
Wykup obligacji związanych z warrantami	(1)	-
Otrzymaone kredyty i pożyczki	18 95.000	360.809
Spłata kredytów i pożyczek	-	(205.000)
Spłata odsetek	(477)	(5.980)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	94.297	148.548
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	(96.403)	85.532
Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(500)	6.182
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	122.790	25.886
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	25.887	117.600

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1. Spółka i Grupa Netia

Netia S.A. (zwana dalej "Emitentem", "Netią" lub "Spółką") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W roku 1992 dokonano zmiany formy prawnej i Emitent został przekształcony w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działał Emitent z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A." Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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.

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą "Netia WiMax S.A.", "Netia WiMax", połączona z Netią w październiku 2008 roku) odebrały decyzje regulatora o rezerwacjach częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz. Począwszy od 2006 roku Spółka wykorzystuje te częstotliwości w celu oferowania usług szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WiMAX.

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 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") (zob. Nota 8), spółkę świadczącą usługi głosowe i szerokopasmowe na terenie całego kraju w oparciu o regulowany dostęp do sieci TP SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Mając na uwadze dalsze poszerzanie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką.

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

Obecna sytuacja finansowa

Na dzień 31 grudnia 2008 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 1.770.173 zł oraz nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w kwocie 79.580 zł. Zgodnie z oczekiwaniami strategia Spółki mająca na celu rozwój bazy klientów głównie poprzez świadczenie usług szerokopasmowych będzie pochłaniała zasoby gotówkowe Spółki do roku 2010 r. Na 31 grudnia 2008 r. Netia posiadała 117.600 zł środków pieniężnych, 288.346 zł zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz możliwość dokonania wypłat z umowy kredytowej w wysokości 375.000 zł. 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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne i stowarzyszone

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale	
	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
<i>Jednostki zależne bezpośrednio na 31 grudnia 2008 r.:</i>		
Tele2 Polska Sp. z o.o.	-	100
Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a. (przekształcona ze spółki Netia Mobile Sp. z o.o.)	100	100
InterNetia Sp. z o.o.	100	100
Netia WiMax S.A.*	100	N/A
Świat Internet S.A.*	100	N/A
<i>Jednostki zależne pośrednio na 31 grudnia 2008 r.:</i>		
UNI-Net Sp. z o.o. (zależna bezpośrednio na 31 grudnia 2007 r.)	100	100
Lanet Sp. z o.o.	100	100
Netis Sp. z o.o.	100	100
Interbit Sp. z o.o.	100	100
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	-	100
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	100
Cybertech Sp. z o.o.	-	100
Seal-Net Sp. z o.o.	-	100
Netster Sp. z o.o.	-	100
Ticom Sp. z o.o.	-	100
Easy Com Sp. z o.o.	-	100
Air Bites Polska Sp. z o.o.	-	100
KOM-NET Systemy Komputerowe Sp. z o.o.**	100	N/A
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.**	100	N/A
Akron Sp. z o.o.**	100	N/A
3Vnet Sp. z o.o.**	100	N/A
Ikatel Telekom Sp. z o.o.**	100	N/A
Inet Sp. z o.o. **	100	N/A
Ozimek Net Sp. z o.o.**	100	N/A
Verizone Sp. z o.o.**	100	N/A
Zielona Burza Sp. z o.o.**	100	N/A
Kom-Net Systemy Komputerowe Piotr Szulc i Henryka Szulc Sp. z o.o.**	-	N/A
Premium Internet S.A.***	100	N/A
In2Loop Sp. z o.o.	-	100

* połączone z Netią

** połączone z Lanet Sp. z o.o.

*** połączone z Tele2 Polska Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na dzień 31 grudnia 2007 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła odrębnie skonsolidowane sprawozdania finansowe.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na 31 grudnia 2008 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2008 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2008 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, po uwzględnieniu efektu inflacji (zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”), która występowała w Polsce do końca 1996 roku, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W czasie występowania hiperinflacji odpowiednie pozycje niepieniężne podlegały przeszacowaniu w oparciu o wskaźnik inflacji i tak ustalone wartości stały się kosztem historycznym w kolejnych okresach sprawozdawczych.

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 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 2008 r. (PLN)	Odnosne zmniejszenie amortyzacji za pozostały okres 2009 r. (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2009 r.	(5)	2
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2009 r.	(1.911)	474
	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2008 r.	2.629	0
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2009 r.	(142)	44
Aktywa trwałe razem		571	520

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów są obowiązkowe dla Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2008 r.:

- KIMSF 11, "Wydanie akcji w ramach grupy i transakcje w nabytych akcjach własnych", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2007 r. lub później.
- KIMSF 12, "Umowy na usługi koncesjonowane", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 12 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- KIMSF 14, "MSR 19 – Aktywa wynikające z programów określonych świadczeń i wymogi minimalnego finansowania", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2008 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 "Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena" i MSSF 7: „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – „Przekwalifikowanie aktywów finansowych”, obowiązujące od 1 lipca 2008 r.

Zastosowanie powyższych interpretacji i zmian standardów nie miało wpływu na sprawozdawczość Spółki.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2008 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- KIMSF 13, "Programy lojalnościowe", obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2008 r. lub później. KIMSF 13 zawiera wytyczne dla jednostek przyznających swoim klientom nagrody w ramach stosowanych programów lojalnościowych (takie jak "punkty" lub „mile”). W szczególności, KIMSF 13 wyjaśnia, jak takie jednostki winny księgować swoje zobowiązania do dostarczenia darmowych bądź tańszych usług lub towarów ("nagród") klientom, którzy zdobywają „punkty” w ramach programów lojalnościowych.
- MSSF 8, „Segmenty operacyjne”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. MSSF 8 zastępuje MSR 14. Według MSSF 8 segmenty działalności są elementami jednostki, które podlegają regularnym przeglądom przeprowadzanym przez kierownictwo jednostki. Pozycje wykazywane są na podstawie sprawozdawczości wewnętrznej.
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana odnosi się do podejścia księgowego dla kosztów finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, który wymaga znaczącego okresu czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. W ramach tej zmiany usunięto możliwość natychmiastowego rozpoznania tych kosztów w rachunku zysków i strat okresu, w którym je

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

poniesiono. Zgodnie z nowym wymogiem Standardu koszty te powinny być kapitalizowane. Zmieniony standard nie ma zastosowania do dostosowywanych aktywów, które wycenia się według wartości godziwej, nie dotyczy również zapasów produkowanych w sposób rutynowy lub w dużych ilościach w sposób powtarzalny, nawet jeśli produkcja ta zajmuje dłuższy okres.

- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmiana ta wprowadza wymóg łączenia w grupy pozycji o podobnych cechach, jak również prezentacji całościowego rachunku zysków i strat.
- MSSF 3 (zmiana) „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz MSR 27 (zmiana) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmienione standardy stanowią dalsze rozwinięcie modelu przejęcia i nakładają obowiązek stosowania modelu jednostki gospodarczej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmieniony MSSF 3 i MSR 27 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard precyzuje terminy „warunki nabywania uprawnień” oraz „anulowanie uprawnień”.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”, obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony MSR 32 odnosi się do klasyfikacji niektórych instrumentów finansowych z opcją sprzedaży oraz do instrumentów (lub ich składników), obejmujących zobowiązania do dostarczenia innej jednostce proporcjonalnej części aktywów netto jednostki w momencie jej likwidacji. Zmieniony MSR 1 wprowadza wymóg ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących instrumentów finansowych z opcją sprzedaży zaklasyfikowanych do kapitału własnego.
- KIMSF 15, „Umowy na budowę nieruchomości”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. KIMSF 15 precyzuje kiedy i w jaki sposób winny zostać rozpoznane przychody ze sprzedaży części nieruchomości oraz związane z nimi koszty jeżeli umowa pomiędzy developerem a nabywcą zostanie zawarta przed ukończeniem budowy nieruchomości. Ponadto, interpretacja zawiera wytyczne co do określania standardu, któremu podlega zawarta umowa (MSR 11 lub MSR 19). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 15 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- KIMSF 16, „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 października 2008 r. lub później. KIMSF 16 zawiera wytyczne co do: (i) określania ryzyk walutowych, kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń przy zabezpieczaniu inwestycji netto; (ii) gdzie w ramach grupy mogą być utrzymywane instrumenty zabezpieczające przy zabezpieczaniu inwestycji netto; oraz (iii) sposobu, w jaki jednostka winna określać wysokość zysków bądź strat kursowych odnoszących się zarówno do inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, które winny zostać rozpoznane przy sprzedaży bądź likwidacji inwestycji netto. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 16 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczone kwalifikujące się do rachunkowości zabezpieczeń” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub później. Zmiany do MSR 39 wyjaśniają zasady określania ryzyk, które mogą być wyznaczone jako ryzyka podlegające zabezpieczeniu oraz ustalają, kiedy część przepływów pieniężnych wynikających z instrumentu finansowego można wyznaczyć jako pozycję zabezpieczaną. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana MSR 39 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” i MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” – „Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce pod wspólną kontrolą lub jednostce stowarzyszonej” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. Ta zmiana koryguje możliwe trudności techniczne wynikające ze współdziałania MSSF 1, zmienionego MSSF 3 „Połączenia jednostek” oraz zmienionego MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”.
- KIMSF 17, „Rozdział aktywów niepieniężnych na rzecz właścicieli” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. KIMSF 17 precyzuje, że należną dywidendę należy ująć w momencie jej zatwierdzenia, czyli kiedy nie jest już zależna od uznania jednostki. Należną dywidendę należy wycenić w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnice między tą kwotą a wcześniejszą wartością bilansową tych aktywów należy ujmować w wyniku finansowym. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 17 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- KIMSF 18, „Przekazanie aktywów przez klientów” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2009 r. lub później. KIMSF 18 precyzuje wymagania MSSF odnośnie kontraktów, na podstawie których jednostka otrzymuje od klienta rzeczowy składnik aktywów trwałych, który ma zostać następnie wykorzystany przez jednostkę do podłączenia klienta do sieci albo do zapewnienia klientowi ciągłego dostępu do dostawy dóbr i usług (takich jak dostawa elektryczności,

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

gazu lub wody). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.

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

Sprawozdawczość segmentowa

Na 31 grudnia 2008 r. Netia miała tylko jeden segment branżowy – działalność telekomunikacyjną. Spółka działa na jednym obszarze geograficznym, którym jest terytorium Polski.

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

	Okres
Budynki	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna	15 do 40 lat
Centrale telekomunikacyjne	5 do 15 lat
Maszyny i urządzenia	5 do 12 lat
Wyposażenie	3 do 10 lat
Samochody	6 do 8 lat

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing

(a) Spółka jako leasingobiorca

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

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

(b) Spółka jako leasingodawca

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

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

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

(b) Oprogramowanie komputerowe

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

Wydatki związane z rozwojem lub obsługą oprogramowania komputerowego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty bezpośrednio związane z wytworzeniem dających się zidentyfikować i unikatowych programów komputerowych, kontrolowanych przez Spółkę, które prawdopodobnie wygenerują korzyści ekonomiczne przekraczające te koszty i będą użytkowane przez dłużej niż jeden rok, ujmuje się jako wartości niematerialne. Koszty bezpośrednie obejmują koszty osobowe związane z tworzeniem oprogramowania i odpowiednią część odnośnych bezpośrednich kosztów ogólnych. Nakłady na prace rozwojowe dotyczące oprogramowania komputerowego ujęte jako składniki aktywów są amortyzowane metodą liniową przez szacowany okres użytkowania (nie przekraczający 5 lat).

(c) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 4 - 5 lat.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Połączenia prawne jednostek gospodarczych

Transakcje prawnego połączenia jednostek gospodarczych, w sytuacji gdy spółka przejmowana znajdowała się pod kontrolą spółki przejmującej przed dokonaniem połączenia są wyłączone z zakresu MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Aktualne standardy oraz interpretacje nie regulują odrębnie kwestii ujęcia tego rodzaju transakcji. W takim przypadku, zgodnie z MSR 8 „Zasady rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, Zarząd ma prawo ustalić zasady rozliczenia połączenia w sprawozdaniach finansowych w sposób, który zapewni jasną i rzetelną prezentację wyniku oraz sytuacji finansowej jednostki. Połączenia prawne są rozliczone w księgach Netii metodą „łączenia udziałów”. Aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe spółek przejmowanych są ujmowane w księgach Netii według ich wartości godziwych z dnia nabycia, skorygowanych o amortyzację oraz inne korekty wynikające z upływu czasu. Różnice pomiędzy wartościami księgowymi a wartościami godziwymi są odnoszone na kapitał własny Netii. Transakcje oraz salda rozrachunków wewnątrzgrupowych, jak również niezrealizowane zyski i straty ujęte w aktywach Spółki, są eliminowane. Za dzień nabycia uznaje się dzień nabycia 100% akcji lub udziałów spółki przejmowanej (nie dzień połączenia prawnego).

Aktywa finansowe

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

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

(c) Pożyczki i należności

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

(d) Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmuje się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Należności handlowe

Należności handlowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Emitent nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, i ujmuje się go w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty”. Kwotą odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową należności a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

procentowej. Odwrócenie uprzednio utworzonego odpisu w rachunku zysków i strat pomniejsza koszt odpisów z tytułu utraty wartości należności. Wartość bieżąca aktywa jest pomniejszana poprzez użycie konta odpisów aktualizujących. W przypadku gdy należność handlowa jest nieściągalna, zostaje ona wyśięgowana w korespondencji z kontem odpisów aktualizujących.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy spełniające wymogi definicji ekwiwalentu środków pieniężnych.

Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej. Ekwiwalenty środków pieniężnych, sklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane są w wartości godziwej. Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny dokonanej przez fundusze inwestycyjne na podstawie notowań rynkowych na każdy dzień bilansowy. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej odnoszone są do rachunku zysków i strat.

Kapitał zakładowy

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

Akcje własne stanowią akcje wyemitowane przez Spółkę w ramach poprzedniego planu motywacyjnego oraz akcje zakupione w ramach programu wykupu. Kwota zapłaty za te akcje pomniejsza kapitał własny do czasu umorzenia akcji, ich ponownej emisji lub zbycia.

Świadczenia w formie akcji własnych

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

W przypadku realizacji opcji, przyznanych po 7 listopada 2002 r., do których uprawnienia zostały nabyte przed 1 stycznia 2005 r. rachunek zysków i strat został obciążony w momencie wykonania opcji jedynie wartością nominalną akcji powiększoną o koszty realizacji opcji. Dla opcji przyznanych po 7 listopada 2002 r., do których uprawnienia zostały nabyte po 1 stycznia 2005 r. oraz dla wszystkich opcji przyznanych po 1 stycznia 2005 r. wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty z tytułu świadczeń pracowniczych (w korespondencji z pozostałym kapitałem rezerwowym). Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do wykonania opcji, ustala się w opraciu o wartość godziwą przyznanych opcji. Na każdy dzień bilansowy Spółka analizuje swój szacunek dotyczący oczekiwanej liczby opcji na akcje, które staną się wykonalne. Wpływ ewentualnej zmiany poprzednich szacunków ujmowany jest w rachunku zysków i strat w korespondencji z korektą pozostałego kapitału rezerwowego.

Świadczenia emerytalne

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi obejmują koszty, do których poniesienia Spółka może być zobowiązana. Rezerwy na straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych obejmują wartość netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zawartymi umowami.

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

Zobowiązania handlowe

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

Umowy gwarancji finansowych

Umowy gwarancji finansowych ujmowane są jako instrumenty finansowe. Umowy takie są początkowo ujmowane według wartości godziwej (równiej otrzymanej premii lub oszacowanej przy użyciu technik wyceny), a następnie w wyższej z dwóch wartości: (i) kwoty rezerwy określonej w oparciu o szacunki wysokości prawdopodobnego wydatku koniecznego dla uregulowania zobowiązania wynikającego z umowy gwarancji i (ii) wartości początkowej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne.

Przychody, początkowo rozpoznane jako przychody przyszłych okresów, są ujmowane w rachunku zysków i strat w trakcie trwania umowy gwarancji w kwotach zgodnych ze wstępnym modelem wyceny w wartości godziwej.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności dokonania wypłaty w związku z umową gwarancji finansowej i czy powinna w związku z tym zostać utworzona rezerwa. Jeżeli kwota rezerwy przekracza bieżącą wartość umowy gwarancji, dokonywana jest korekta jej wartości, a różnica zostaje odzwierciedlona w rachunku zysków i strat.

Kredyty i pożyczki

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Opłaty za rozmowy telefoniczne obejmują następujące frakcje: połączenia lokalne, połączenia międzystrefowe, połączenia międzynarodowe, połączenia do sieci komórkowych i inne usługi (obejmujące m.in. wdzwaniany dostęp do internetu, połączenia alarmowe i inne usługi sieci inteligentnej). Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną należącą do Spółki. Przychody telekomunikacyjne obejmują także inne niż tradycyjne usługi głosowe, takie jak: pośrednie usługi głosowe, transmisję danych, rozliczenia międzyoperatorskie, usługi hurtowe, usługi sieci inteligentnej i inne usługi telekomunikacyjne, jak również sprzedaż towarów. Przychody ze sprzedaży obejmują również przychody ze świadczenia usług serwisowych jednostkom zależnym. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają przychody z tytułu świadczenia usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, przychody z aparatów wrzutowych oraz inne usługi telekomunikacyjne. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa.

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

Przychody z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich dotyczą połączeń telekomunikacyjnych kierowanych przez innych operatorów, realizowanych z wykorzystaniem sieci należącej do Spółki. Uzyskiwane z tego tytułu przychody wynikają

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

z odpowiednich umów zawartych z innymi operatorami telekomunikacyjnymi i są rozpoznawane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym usługa była wykonywana.

Przychody przyszłych okresów

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

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

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Odroczony podatek dochodowy

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

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

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

Wypłata dywidend

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

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Grupa Netia zawarła dwie umowy denominowane w Euro: sprzedaży udziałów w P4 oraz nabycia 100% pakietu udziałów w Tele2 Polska (zob. Nota 8). W celu zminimalizowania ryzyka zmiany kursu walut związanego z planowanymi płatnościami związanymi z nabyciem Tele2 Polska, Netia utrzymuje na depozytach walutowych pewną część Euro otrzymaną przy emisji obligacji do spółki zależnej Netii Spółka Akcyjna UMTS s.k.a. (która wcześniej pozyskała tę walutę przy sprzedaży P4). W roku 2007 Spółka była zobowiązana do dokonania denominowanych w Euro wpłat na kapitał zakładowy P4. W celu zminimalizowania ryzyka zmiany kursu walut, niektóre z tych planowanych wpłat na kapitał zakładowy zostały zabezpieczone poprzez zawarcie walutowych kontraktów terminowych.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2008 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. byłaby o 134 zł niższa / wyższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro pozostałych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2007 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. byłaby o 36 zł niższa / wyższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2008 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. byłaby o 16 zł (34 zł za okres porównawczy 2007 r.) niższa / wyższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2008 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do funta brytyjskiego, przy niezmiennych pozostałych zmiennych, strata za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. byłaby o 8 zł wyższa / niższa, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w funtach brytyjskich zobowiązań inwestycyjnych.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zmiany rynkowych stóp procentowych nie wpływają bezpośrednio na przychody Spółki oraz jej przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim udzielonych pożyczek ze zmienną stopą procentową zależną od indeksu WIBOR. Spółka nie stosuje żadnych metod ograniczania ryzyka związanego ze zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej ze względu na fakt, że dłużnikami z ich tytułu są jednostki zależne Spółki.

W związku z zawarciem w maju 2007 r. umowy kredytu, Spółka jest wystawiona na ryzyko zmiany stopy procentowej z tytułu kredytów długoterminowych i obligacji. Kredyty i obligacje o zmiennym oprocentowaniu narażają Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Netia systematycznie analizuje narażenie na ryzyko zmiany stóp procentowych. Przeprowadza się symulację różnych scenariuszy biorąc pod uwagę refinansowanie i zabezpieczenia. Na podstawie tych scenariuszy Netia oblicza wpływ określonych zmian stóp procentowych na wynik finansowy. Gdyby na 31 grudnia 2008 r. rynkowe stopy procentowe były o 100 punktów bazowych wyższe (niższe) wówczas koszty finansowania zewnętrznego byłyby o 1.118 zł wyższe (niższe).

- Ryzyko cenowe

Papiery wartościowe, które Netia wykazywała jako inwestycje krótkoterminowe, charakteryzowały się z góry ustaloną ceną wykupu oraz niskim ryzykiem.

Ryzyko kredytowe

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Transakcje gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych, lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach billingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

Polityka Spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego do bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych są lokowane w depozytach bankowych, bonach skarbowych lub funduszach inwestycyjnych rynku pieniężnego. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Spółki, które zostaną rozliczone w kwocie netto w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przepływy pieniężne. Salda przypadające do spłaty w terminie 12 miesięcy są wykazane w wartościach bilansowych, ponieważ wpływ dyskonta jest nieistotny co do wartości.

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2008 r.				
Obligacje	19.693	306.785	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	241.545	1.589	279	838
Na dzień 31 grudnia 2007r.				
Kredyty bankowe	7.904	31.616	55.480	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	202.832	1.255	1.119	752

Szacowanie wartości godziwej

Wartość godziwa umów gwarancji finansowych określana jest przy użyciu technik wyceny (metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych skorygowanych o współczynnik prawdopodobieństwa). Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. wynosiły odpowiednio 8,8% i 3,4%.

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

(a) Odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2008 r. zostały rozpoznane do wysokości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(b) Utrata wartości inwestycji w jednostkach zależnych

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Netia dokonała oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości inwestycji w jednostkach zależnych. Po przeprowadzeniu analizy zewnętrznych i wewnętrznych źródeł informacji Zarząd nie zidentyfikował przesłanek, które wskazywałyby na konieczność rozpoznania odpisu z tytułu utraty wartości.

(c) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów Grupy Netia

Grupa Netia, do której należy Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa utraciły swoją wartość.

W wyniku przeprowadzonych w ubiegłych latach testów na utratę wartości Grupa Netia rozpoznała w 2006 r. oraz 2003 r. odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w wysokości odpowiednio 354.672 zł i 799.695 zł. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, przypadające na Netię, wyniosły odpowiednio 333.131 zł i 3.713 zł.

Wartość firmy została alokowana do całej Grupy Netia, zidentyfikowanej jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”) z wyłączeniem aktywów trwałych UNI-Net Sp. z o.o. jako stanowiących odrębny OWŚP, dla którego nie zidentyfikowano przesłanek wskazujących na utratę wartości.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest określona na podstawie kalkulacji wartości użytkowej. Obliczenie wartości użytkowej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zaktualizowanego 5-letniego biznes planu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Założenia biznes planu (tj. pozyskanie 1.000 klientów usług szerokopasmowych, optymalizacja silnej pozycji Netii w segmencie klientów biznesowych, zwiększenie rentowności w segmencie klientów korporacyjnych, przy minimalizacji nakładów inwestycyjnych oraz maksymalnym wykorzystaniu posiadanych aktywów) oparte są na podstawowych celach strategicznych ogłoszonych przez Netię w kwietniu 2007 r. oraz zaktualizowanej prognozie średnioterminowej. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej stopy wzrostu, zgodnej z szacunkami rynkowymi dla podobnej działalności. Zastosowana stopa dyskontowa (12,8%) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ryzyka związane z działalnością Grupy Netia.

Testy pokazują, że wartość odzyskiwalna OWŚP jest wyższa od jego wartości księgowej. W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Gdyby oszacowana stopa dyskontowa przed opodatkowaniem zastosowana do zdyskontowanych przepływów pieniężnych była wyższa niż 13%, przy pozostałych założeniach niezmiennych, Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Określenie utraty wartości w stosunku do wartości firmy oraz aktywów trwałych związane jest z przyjęciem szacunków, które dotyczą terminu dokonania i wysokości odpisu aktualizującego wartość, ale nie są do nich ograniczone. Test na utratę wartości oparty jest na wielu zmiennych, takich jak: zmiany w warunkach konkurencji, oczekiwania co do wzrostu na rynku telekomunikacyjnym, koszt kapitału, technologiczne zużycie oraz inne zmiany, które mogą wskazywać na utratę wartości. Z uwagi na fakt, że oszacowanie wartości odzyskiwanej opiera się na bieżącej ocenie sytuacji na rynku telekomunikacyjnym oraz na najlepszych szacunkach i osądach Zarządu, szacunki te zawierają znaczący element niepewności. Faktyczny wynik jest obarczony tą niepewnością, a szacunki Zarządu mogą zostać zweryfikowane na skutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność.

(d) Relacje z klientami

W 2006 r. Netia nabyła Pro Futuro (w 2007 r. nastąpiło połączenie tych spółek). W procesie alokacji kosztu połączenia jednostek gospodarczych Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Metoda ta jest używana dla oszacowania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z posiadania wartości niematerialnej. Analiza ta wymaga przyjęcia pewnych założeń, dotyczących m. in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

(e) Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi

W dniu 31 października 2008 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisów do rejestru przedsiębiorców połączeń Spółki z dwoma jej spółkami zależnymi, działającymi dotychczas pod następującymi firmami: Świat Internet SA i Netia Wimax SA („Spółki Przejmowane”). Spółki Przejmowane prowadziły działalność telekomunikacyjną.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej „ksh”) w związku z art. 515 § 1 ksh poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii, bez wymiany akcji oraz bez zmiany Statutu Netii.

Połączenia nastąpiły w świetle art. 493 § 2 ksh, z dniem 31 października 2008 r. Z tym dniem, stosownie do art. 494 ksh, Netia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych, które zostały rozwiązane. Połączenia zakończyły proces konsolidacji tych spółek z Netią.

Dla rozliczenia połączenia zastosowano metodę łączenia udziałów. Jednocześnie, przekształcone dane porównywalne korygują sposób połączenia dla transakcji mających miejsce w poprzednich okresach sprawozdawczych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym jako dane porównywalne zaprezentowano dane przekształcone tak, jakby połączenie spółek miało miejsce na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Dane finansowe dla połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2007 r. są przedstawione poniżej:

BILANS	Netia	Świat Internet	Netia Wimax	Eliminacje /	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	korekty	(PLN)
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	755.693	945.289	21.933	(327.895)	1.395.020
Wartości niematerialne	210.917	88	17.933	(1.698)	227.240
Inwestycje w jednostkach zależnych	833.600	3.000	-	(671.845)	164.755
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	269	-	-	269
Udzielone pożyczki	250	-	-	-	250
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	-	10
Rozliczenia międzyokresowe	5.667	-	-	-	5.667
Aktywa trwałe razem	1.806.137	948.646	39.866	(1.001.438)	1.793.211
Aktywa obrotowe					
Zapasy	1.575	-	176	-	1.751
Należności handlowe i pozostałe należności	412.415	28.262	8.334	(61.096)	387.915
Rozliczenia międzyokresowe	10.590	19	2	-	10.611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23.173	1.237	1.477	-	25.887
	447.753	29.518	9.989	(61.096)	426.164
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	36.683	38	-	-	36.721
Aktywa obrotowe razem	484.436	29.556	9.989	(61.096)	462.885
Aktywa razem	2.290.573	978.202	49.855	(1.062.534)	2.256.096

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Netia (PLN)	Świat Internet (PLN)	Netia Wimax (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA					
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	389.277	1.125.000	29.500	(1.154.500)	389.277
Kapitał zapasowy	1.641.398	180.187	-	(180.187)	1.641.398
Pozostały kapitał rezerwowy	14.251	-	-	-	14.251
Niepodzielony wynik finansowy	(84.909)	(340.561)	(25.917)	339.826	(111.561)
Kapitał własny razem	1.960.017	964.626	3.583	(994.861)	1.933.365
ZOBOWIĄZANIA					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki	87.344	-	-	-	87.344
Rezerwy na zobowiązania	97	-	-	-	97
Przychody przyszłych okresów	7.967	-	-	600	8.567
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Umowa gwarancji finansowej	-	3.610	3.610	(7.220)	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3.127	-	-	-	3.127
Zobowiązania długoterminowe razem	98.535	3.610	3.610	(6.620)	99.135
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	211.524	8.878	7.963	(25.533)	202.832
Kredyty i pożyczki	7.394	865	34.699	(35.564)	7.394
Rezerwy na zobowiązania	373	-	-	-	373
Umowa gwarancji finansowej	435	-	-	-	435
Przychody przyszłych okresów	12.295	223	-	44	12.562
Zobowiązania krótkoterminowe razem	232.021	9.966	42.662	(61.053)	223.596
Zobowiązania razem	330.556	13.576	46.272	(67.673)	322.731
Kapitał własny i zobowiązania razem	2.290.573	978.202	49.855	(1.062.534)	2.256.096

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Netia	Świat Internet	Netia Wimax	Eliminacje / korekty	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody ze sprzedaży	769.191	80.911	2.291	(74.766)	777.627
Koszt własny sprzedaży	(575.018)	(56.033)	(8.078)	56.093	(583.036)
Zysk na sprzedaży	194.173	24.878	(5.787)	(18.673)	194.591
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(196.952)	(163)	(3)	155	(196.963)
Koszty ogólnego zarządu	(134.738)	(2.063)	(2.138)	2.022	(136.917)
Pozostałe przychody	54.852	1.021	513	(3.676)	52.710
Pozostałe koszty	(165)	-	-	(4.764)	(4.929)
Pozostałe zyski / (straty) netto	6.918	(15)	(47)	(974)	5.882
Zysk / (Strata) operacyjny	(75.912)	23.658	(7.462)	(25.910)	(85.626)
Przychody finansowe	3.214	121	64	(1)	3.398
Koszty finansowe	(1.395)	(865)	(2.047)	2.912	(1.395)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(74.093)	22.914	(9.445)	(22.999)	(83.623)
Podatek dochodowy	876	(1.969)	-	-	(1.093)
Zysk / (Strata) netto	(73.217)	20.945	(9.445)	(22.999)	(84.716)
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (wyrażona w zł na jedną akcję)	(0,19)				(0,22)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (wyrażona w zł na jedną akcję)	(0,19)				(0,22)

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Netia	Świat Internet	Netia Wimax	Eliminacje / korekty	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wpływy / (wypływy) pieniężne netto z działalności operacyjnej	193.403	42.226	(7.674)	(2.311)	225.644
Wypływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(379.431)	(27.602)	(12.579)	3.268	(416.344)
(Wypływy) / Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej	94.297	(16.043)	17.000	(957)	94.297
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	(500)	-	-	-	(500)
(Zmniejszenie) / zwiększenie stanu środków pieniężnych	(92.231)	(1.419)	(3.253)	-	(96.903)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	115.404	2.656	4.730	-	122.790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23.173	1.237	1.477	-	25.887

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. 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 2008 r. *	31.211	3.382	1.916.237	1.709.010	87.390	113.528	11.280	129.293	4.001.331
Zwiększenia	1.578	-	19	992	798	2.787	-	192.796	198.970
Przeniesienia	4.924	114	42.107	162.245	8.182	6.818	1	(224.391)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(1.635)	-	(121)	-	-	-	-	-	(1.756)
Sprzedaż i likwidacja	(226)	(101)	(562)	(118.175)	(135)	(3.794)	(3.016)	(656)	(126.665)
Inne zmiany	67	-	412	(5.035)	3.736	225	-	1	(594)
Wartość brutto na 31 grudnia 2008 r.	35.919	3.395	1.958.092	1.749.037	99.971	119.564	8.265	97.043	4.071.286
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r. *	15.190	-	654.081	720.203	48.781	93.300	4.835	-	1.536.390
Amortyzacja	1.898	-	67.621	129.810	5.529	5.986	1.529	-	212.373
Sprzedaż i likwidacja	(84)	-	(28)	(84.473)	(118)	(3.313)	(2.386)	-	(90.402)
Inne zmiany	-	-	492	(2.564)	1.938	71	-	-	(63)
Umorzenie na 31 grudnia 2008 r.	17.004	-	722.166	762.976	56.130	96.044	3.978	-	1.658.298
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2008 r. *	7.280	1.278	630.275	398.659	16.666	10.488	213	5.062	1.069.921
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	373	-	-	-	73	446
Przeniesienia	53	1	85	3.030	162	41	-	(3.372)	-
Sprzedaż i likwidacja	(77)	(41)	(12)	(31.556)	(16)	(393)	(208)	(75)	(32.378)
Inne zmiany	-	-	303	(1.494)	1.024	73	-	(139)	(233)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2008 r.	7.256	1.238	630.651	369.012	17.836	10.209	5	1.549	1.037.756
Wartość netto na 1 stycznia 2008 r. *	8.741	2.104	631.881	590.148	21.943	9.740	6.232	124.231	1.395.020
Wartość netto na 31 grudnia 2008 r.	11.659	2.157	605.275	617.049	26.005	13.311	4.282	95.494	1.375.232

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2008 r. połączonych spółek Netia, Netia Wimax i Świat Internet (zob. Nota 6)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. 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 2007 r.*	72.282	17.310	1.888.099	1.550.143	76.467	126.497	12.271	133.508	3.876.577
Zwiększenia	101	-	140	160	396	2.358	69	202.512	205.736
Przeniesienia	2.276	51	28.336	165.976	6.818	1.074	-	(204.531)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(41.437)	(13.979)	(935)	-	(120)	(2.134)	-	(5)	(58.610)
Sprzedaż i likwidacja	(1.989)	-	(52)	(2.440)	(562)	(13.969)	(1.054)	(828)	(20.894)
Inne zmiany	(22)	-	649	(4.829)	4.391	(298)	(6)	(1.363)	(1.478)
Wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.	31.211	3.382	1.916.237	1.709.010	87.390	113.528	11.280	129.293	4.001.331
Umorzenie na 1 stycznia 2007 r.*	20.088	-	588.705	581.583	42.053	101.272	3.879	-	1.337.580
Amortyzacja	2.948	-	65.685	142.525	4.758	6.235	1.757	-	223.908
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(6.940)	-	(519)	-	(21)	(2.066)	-	-	(9.546)
Sprzedaż i likwidacja	(895)	-	-	(1.555)	(471)	(11.957)	(795)	-	(15.673)
Inne zmiany	(11)	-	210	(2.350)	2.462	(184)	(6)	-	121
Umorzenie na 31 grudnia 2007 r.	15.190	-	654.081	720.203	48.781	93.300	4.835	-	1.536.390
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2007 r.*	16.437	5.108	628.744	387.488	15.075	12.530	280	22.831	1.088.493
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	165	165
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	(509)	-	-	-	-	(509)
Przeniesienia	281	19	1.630	13.356	764	74	-	(16.124)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(9.046)	(3.849)	(312)	-	(20)	(68)	-	-	(13.295)
Sprzedaż i likwidacja	(390)	-	(4)	(774)	(73)	(1.995)	(66)	(41)	(3.343)
Inne zmiany	(2)	-	217	(902)	920	(53)	(1)	(1.769)	(1.590)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.	7.280	1.278	630.275	398.659	16.666	10.488	213	5.062	1.069.921
Wartość netto na 1 stycznia 2007 r.*	35.757	12.202	670.650	581.072	19.339	12.695	8.112	110.677	1.450.504
Wartość netto 31 grudnia 2007 r.	8.741	2.104	631.881	590.148	21.943	9.740	6.232	124.231	1.395.020

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2007 r. połączonych spółek Netia, Pro Futuro, Świat Internet i Netia Wimax (zob. Nota 6)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. wynosiła odpowiednio 15,173 zł i 13.062 zł. Ponadto w w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. Spółka aktywowała koszty finansowania zewnętrznego w wysokości 610 zł i 528 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r.:

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne	2.898	4.471
Środki trwałe w budowie	733	-
	3.631	4.471

8. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu *	130.855	164.755
Zwiększenia	35.988	247.325
Zmniejszenia	(2.088)	(70.824)
Wartość brutto na koniec okresu *	164.755	341.256
Wartość netto na początek okresu *	130.856	164.755
Wartość netto na koniec okresu *	164.755	341.256

* Na dzień 31 grudnia 2007 r. zawiera dane finansowe połączonych spółek Netia, Świat Internet i Netia Wimax, a na dzień 1 stycznia 2007 r. połączonych spółek Netia, Pro Futuro, Świat Internet i Netia Wimax (zob. Nota 6)

Zbycie udziałów

W dniu 21 stycznia 2008 r. Netia sprzedała swojej jednostce zależnej Internetii Sp. z o.o. 1 (nie w tysiącach) udział Netii Mobile o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach). Wartość zbytego udziału Netii Mobile w księgach Netii wynosiła 6 zł.

W dniu 31 stycznia 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej jednostki zależnej Lanet Sp. z o.o. („Lanet”) udziały w następujących spółkach telekomunikacyjnych:

- (i) 946 (nie w tysiącach) udziałów w spółce Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. („Magma”) o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 473 zł, stanowiące łącznie 100% kapitału zakładowego i dające 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Magmy. Wartość udziałów Magmy w księgach Netii wynosiła 8.185 zł.
- (ii) 100 (nie w tysiącach) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą KOM - Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. („KOM-Net”) o wartości nominalnej 500 złotych (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50 złotych za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników. Wartość udziałów KOM-Net w księgach Netii wynosiła 9.633 zł.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Lanet z Netią w dniu 31 stycznia 2008 r. „Umowy wniesienia wkładu niepieniężnego”. Udziały w Magma i Kom-Net stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 400 (nie w tysiącach) nowych udziałów w Lanet o wartości nominalnej równej 500 zł (nie w tysiącach) i cenie emisyjnej wynoszącej 45 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 17.818 zł.

W dniu 29 kwietnia 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej spółki zależnej Internetia Sp. z o.o. („Internetia”), 500 (nie w tysiącach) udziałów w spółce Lanet o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 250 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Lanet. Wartość udziałów w Lanet w księgach Netii wynosiła 28.116 zł.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Internetia z Netią w dniu 29 kwietnia 2008 r. „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Lanet stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 500 (nie w tysiącach) nowych udziałów w Internetia o wartości nominalnej każdego udziału równej 500 zł (nie w tysiącach) i cenie emisyjnej wynoszącej 68 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 34.100 zł.

W dniu 8 września 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej spółki zależnej Internetia 435.610 (nie w tysiącach) udziałów w spółce Uni-Net Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 21.781 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Uni-Net.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Internetia z Netią w dniu 8 września 2008 roku „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Uni-Net stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 280 (nie w tysiącach) nowych udziałów w Internetia o wartości nominalnej każdego udziału równej 500 zł (nie w tysiącach) i cenie emisyjnej wynoszącej 68 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 19.001 zł. Wartość zbytych udziałów w księgach Netii wynosiła 14.431 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 28 października 2008 r. Świat Internet, wówczas spółka zależna Netii (połączona z Netią dnia 31 października 2008 r. zob. Nota 6), zbyła na rzecz innej spółki zależnej Tele2 Polska 464.000 akcji imiennych spółki Premium Internet o wartości nominalnej jednej akcji 100 zł (nie w tysiącach) i łącznej wartości nominalnej 46.400 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Premium Internet. Zbycie akcji nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Tele2 Polska ze Świat Internet w dniu 28 października 2008 r. „Umowy sprzedaży akcji”. Akcje Premium Internet zostały zbyte łącznie za cenę 1,00 zł (nie w tysiącach). Wartość zbytych udziałów w księgach Świat Internet wynosiła 3.000 zł.

W dniu 20 listopada 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej spółki zależnej Tele2 Polska 1 (nie w tysiącach) udział w spółce Interneta o wartości nominalnej 500 zł, reprezentujący 0,0059% kapitału zakładowego Spółki i 0,0059% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Internetii. Udział został zbyty za cenę 59 zł. Wartość zbytego udziału w księgach Netii wynosiła 48 zł.

Nabycie udziałów

W dniu 15 września 2008 r. Spółka sfinalizowała umowę nabycia 1.000 (nie w tysiącach) udziałów w Tele2 Polska, o wartości nominalnej 1.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Tele2 Polska. Zamknięcie transakcji nastąpiło przez zapłatę przez Netię kwoty 31.385 EUR w gotówce, obejmującej 29.100 EUR za przedsiębiorstwo i 2.285 EUR za środki pieniężne netto. Cena przewiduje również dodatkową płatność do wysokości 4.800 EUR, uzależnioną od wyników Tele 2 Polska w okresie 12 miesięcy po zamknięciu transakcji oraz dodatkową płatność w wysokości różnicy między rzeczywistą wysokością środków pieniężnych netto i pozostałych kapitałów obrotowych netto a docelową wysokością założoną w Umowie (wynoszącą 2.285 EUR dla środków pieniężnych netto i 1.600 EUR dla kapitałów obrotowych netto), szacowaną na kwotę 24.394 zł. Różnica między rzeczywistą, a docelową wartością środków pieniężnych netto oraz pozostałych kapitałów obrotowych netto została wyliczona przez sprzedającego na kwotę 26.837 zł. Jednak ta kalkulacja nie została zaakceptowana przez Zarząd Netii, w związku z czym nie została ustalona kwota ostatecznego rozliczenia z tego tytułu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Cena nabycia obejmuje również środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2.110 zł, które zostaną zwrócone sprzedającemu, jeśli zostaną zwrócone z depozytu sądowego. Łączna cena nabycia Tele2 Polska ujęta w księgach Netii obejmuje: cenę za 100% udziałów w kwocie 147.781 zł oraz koszty transakcji w wysokości 7.579 zł.

Podniesienie kapitału w spółce zależnej

W dniu 17 grudnia 2008 r. Netia objęła udziały w podwyższonym kapitale zakładowym jej jednostki zależnej Internetia. Wszystkie 16.000 (nie w tysiącach) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Internetii, o łącznej wartości nominalnej 8.000 zł zostało objętych przez Netię w zamian za wkład pieniężny w łącznej wysokości 31.600 zł.

Sprzedaż inwestycji w jednostkę stowarzyszoną pośrednio

W październiku 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt udzielony P4. Początkowa wartość godziwa tej gwarancji w kwocie 9.493 zł zwiększyła wartość inwestycji w jednostce zależnej Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a. (dawniej Netia Mobile Sp. z o.o., „Netia Mobile”). W związku z przystąpieniem w dniu 24 maja 2007 r. do P4 nowego wspólnika Tollerton Investments Limited („Tollerton”) zostały zmienione umowy zabezpieczające kredyt udzielony P4. Obniżenie wartości gwarancji zostało odzwierciedlone jako obniżenie wartości inwestycji w jednostkę zależną Netia Mobile o 2.088 zł (do kwoty 7.405 zł).

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła warunkową umowę sprzedaży udziałów w P4 posiadanych przez Netia Mobile na rzecz Tollerton i Novator Telecom Poland S.a.r.l („Novator”). W dniu 30 kwietnia 2008 r. Spółka zamknęła transakcję za łączną cenę 131.795 EUR. Strata na sprzedaży inwestycji w P4 rozpoznana w niniejszym sprawozdaniu finansowym została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
	(PLN)
Obniżenie wartości inwestycji w jednostkę zależną (umowa gwarancji finansowej)	(7.405)
Rozliczenie transakcji zabezpieczenia przepływów pieniężnych*	(425)
	<u>(7.830)</u>

* W grudniu 2006 roku Spółka zawarła kilka walutowych kontraktów terminowych, mających na celu zabezpieczenie przyszłych wpłat na kapitał zakładowy jednostki pośrednio stowarzyszonej P4. W 2007 roku Spółka zamknęła wszystkie otwarte pozycje walutowych kontraktów terminowych, a niezrealizowana strata w wysokości 425 zł została ujęta w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających w ramach kapitału własnego.

Jednocześnie, w dniu 30 kwietnia 2008 r. umowa wspólników P4 z dnia 24 maja 2007 r. wygasa w stosunku do Spółki oraz Netii Mobile. Wraz z wygaśnięciem umowy wspólników Spółka oraz Netia Mobile zostały zwolnione z zobowiązań do finansowania działalności P4. Umowy handlowe pomiędzy Spółką a P4 (umowa o świadczenie usług, umowa o świadczenia usług transmisyjnych oraz umowy dystrybucyjne) nadal obowiązują.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Wartość firmy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne			Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
		Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.*	-	432.823	7.417	107.354	20.329	244.853	11.894	20.983	845.653
Zwiększenia	-	-	-	-	-	642	39.991	-	40.633
Przeniesienia	-	-	-	-	-	47.192	(47.192)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	(585)	-	-	(585)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	594	-	-	594
Wartość brutto na 31 grudnia 2008 r.	-	432.823	7.417	107.354	20.329	292.696	4.693	20.984	886.296
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r.*	-	179.054	1.539	44.104	1.717	144.628	-	6.048	377.090
Amortyzacja	-	14.910	-	3.672	1.170	23.169	-	4.207	47.128
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	(461)	-	-	(461)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	62	-	-	62
Umorzenie na 31 grudnia 2008 r.	-	193.964	1.539	47.776	2.887	167.398	-	10.255	423.819
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.*	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.359	172	207	241.323
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	304	(304)	-	-
Sprzedaż i likwidacja	-	-	-	-	-	(83)	-	-	(83)
Inne zmiany	-	-	-	-	-	97	138	-	235
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2008 r.	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.677	6	207	241.475
Wartość netto na 1 stycznia 2008 r.*	-	93.981	-	34.739	15.204	56.866	11.722	14.728	227.240
Wartość netto na 31 grudnia 2008 r.	-	79.071	-	31.067	14.034	81.621	4.687	10.522	221.002

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2008 r. połączonych spółek Netia, Netia Wimax i Świat Internet (zob. Nota 6).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Wartość firmy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
		Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2007 r.*	956	432.823	7.417	107.354	20.329	216.924	7.724	20.048	813.575
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	862	33.270	935	35.067
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	30.463	(30.463)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	(3.377)	-	-	(3.377)
Inne zmiany.....	(956)	-	-	-	-	(19)	1.363	-	388
Wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.....	-	432.823	7.417	107.354	20.329	244.853	11.894	20.983	845.653
Umorzenie na 1 stycznia 2007 r.*.....	-	164.144	1.539	40.432	547	124.545	-	1.901	333.108
Amortyzacja.....	-	14.910	-	3.672	1.170	23.267	-	4.147	47.166
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	(3.184)	-	-	(3.184)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31 grudnia 2007 r.....	-	179.054	1.539	44.104	1.717	144.628	-	6.048	377.090
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2007 r.*.....	956	159.788	5.878	28.511	3.408	40.737	1.472	207	240.957
Odpisy aktualizujące.....	-	-	-	-	-	2.815	(2.815)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	(193)	-	-	(193)
Inne zmiany.....	(956)	-	-	-	-	-	1.515	-	559
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2007 r.....	-	159.788	5.878	28.511	3.408	43.359	172	207	241.323
Wartość netto na 1 stycznia 2007 r.*.....	-	108.891	-	38.411	16.374	51.642	6.252	17.940	239.510
Wartość netto na 31 grudnia 2007 r.....	-	93.981	-	34.739	15.204	56.866	11.722	14.728	227.240

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2007 r. połączonych spółek Netia, Pro Futuro, Świat Internet i Netia Wimax (zob. Nota 6)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwoleńia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

Przed 31 grudnia 2003 r., czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej jednostkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na określonych obszarach Polski, bez prawa wyłączności. Z dniem 1 stycznia 2001 r. wszystkie posiadane koncesje przekształciły się z mocy prawa w zezwoleńia telekomunikacyjne. Koncesje na świadczenie usług telekomunikacyjnych w Polsce zostały wydane na okresy 15-letnie. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi od 4 do 7 lat.

Koncesje/zezwoleńia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwoleńie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 7 lat.

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

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

Zezwoleńia na świadczenie usług w technologii WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Emitentem w lipcu 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A”, połączona z Netią w październiku 2008 r.), otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMAX. Zezwoleńie obejmuje obszar całej Polski i zostało wydane na 15 lat. Pozostały okres amortyzacji zezwoleńia wynosi 12 lat.

10. Nieruchomości inwestycyjne

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu	-	-
Przeklasyfikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	59.649
Zwiększenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	59.649
Umorzenie na początek okresu	-	-
Przeklasyfikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(9.500)
Korekt amortyzacji w związku z przeklasyfikowaniem	-	(861)
Amortyzacja	-	(94)
Umorzenie na koniec okresu	-	(10.455)
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Przeklasyfikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(13.062)
Zakumulowany odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	(13.062)
Wartość netto na początek okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	36.132

W związku z decyzją Zarządu odnośnie utrzymywania byłej siedziby Spółki jako inwestycji długoterminowej, w dniu 30 listopada 2008 r., Spółka przeklasyfikowała odnośne aktywa z grupy przeznaczonych do sprzedaży i ujęła je jako nieruchomość inwestycyjną (zob. Nota 13). Wartość godziwa nieruchomości na dzień przeklasyfikowania została wyceniona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 76.000 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

11. Zapasy

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały.....	9	21
Odpis aktualizujący wartość materiałów.....	(4)	(4)
Materiały, netto.....	5	17
Towary.....	1.758	3.640
Odpis aktualizujący wartość towarów.....	(12)	-
Towary, netto.....	1.746	3.640
Zapasy, netto.....	1.751	3.657

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. Netia rozpoznała odpowiednio 7.795 zł i 6.725 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży". Ponadto w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. odwrócony został uprzednio rozpoznany odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 12 zł (323 zł w roku 2007).

12. Należności handlowe i pozostałe należności

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek.....	134.609	136.654
Odpis aktualizujący należności handlowe.....	(38.741)	(31.387)
Należności handlowe, netto.....	95.868	105.267
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych.....	10.463	34.283
Należności handlowe od dawnej jednostki stowarzyszonej pośrednio.....	4.023	-
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne.....	13.413	202
Pozostałe należności.....	3.420	9.495
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(623)	(606)
Pozostałe należności, netto.....	2.797	8.889
Pożyczki *.....	66.003	65.564
Odpis aktualizujący pożyczki i odsetki od pożyczek *.....	(65.475)	(65.291)
Pożyczki, netto.....	528	273
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym.....	261.073	54.038
	388.165	202.952
W tym:		
Krótkoterminowe.....	387.915	202.952
Długoterminowe.....	250	-

* W pozycji „Pożyczki” uwzględniono krótkoterminową pożyczkę w kwocie 11.500 zł udzieloną Millennium Communications S.A. (opisaną w Nocie 39). Na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. odsetki naliczone od tej pożyczki wyniosły 53.791 zł. Pożyczka i odsetki zostały w całości objęte odpisem aktualizującym.

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym są pożyczkami płatnymi na żądanie.

Efektywna stopa procentowa pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosła w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 2007 r. odpowiednio 8,8% i 6,19%.

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

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 3.355 zł i 1.992 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji".

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na dzień 31 grudnia 2007 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 41.852 zł oraz 29.387 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności pomniejszona o wartość odpisów aktualizujących została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy (PLN)	3 – 6 miesięcy (PLN)	Powyżej 6 miesięcy (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	39.493	1.519	840	41.852
Na dzień 31 grudnia 2007 r.	27.606	1.056	725	29.387

13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Była siedziba Netii (grunty i budynki)	35.224	-
Pozostałe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	1.497	513
Razem	36.721	513

W związku z decyzją Zarządu o zbyciu niektórych aktywów trwałych (gruntów i budynków) podjętą w 2007 r., aktywa te zostały przeniesione do pozycji "Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży". Jednak w związku z zaobserwowanym pogorszeniem warunków na rynku obrotu nieruchomości, Zarząd postanowił utrzymać byłą siedzibę Spółki jako inwestycję długoterminową i odstąpił od zamiaru jej sprzedaży (zob. Nota 10). Dla wszystkich pozostałych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży rozpoczęto aktywny program poszukiwania potencjalnych nabywców i w większości przypadków znaleziono zainteresowane podmioty i toczą się negocjacje w tym zakresie.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.....	25.887	117.600
	25.887	117.600

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 5,3% i 4,09%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia posiadała 777 zł środków pieniężnych zablokowanych na rachunkach bankowych pod gwarancje bankowe wystawione w celu zabezpieczenia zobowiązań.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz na 31 grudnia 2007 r. kwoty odpowiednio 505 zł i 522 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

15. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (liczba akcji nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2008 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. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2007 r.

	Liczba wyemitowanych akcji (nie w tysiącach)	Kapitał zakładowy (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	389.167.839	389.168
Emisja akcji serii K.....	109.455	109
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	389.277.294	389.277
Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.	389.277.294	389.277

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2008 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Novator Telecom Poland II S.a.r.l.	121.784.294	31,28
Third Avenue Management LLC.....	93.720.763	24,08
SISU Capital Limited i podmioty powiązane.....	39.043.006	10,03
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych akcjonariuszy.....	134.729.231	34,61
	389.277.294	100,00

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał zapasowy oraz pozostały kapitał rezerwowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 7 maja 2008 r., postanowiło, że strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2007 w wysokości 73.217 zł oraz niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych (strata) powstały w wyniku połączenia spółki zależnej ze Spółką w trakcie roku finansowego 2007 w wysokości 11.692 zł zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat części kapitału zapasowego Spółki. Dalsze zmiany w pozostałym kapitale rezerwowym zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Program opcji na akcje pracowników (PLN)	Osobny kapitał rezerwowy (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Ogółem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.	996	28.162	486	29.644
Program opcji na akcje dla pracowników:				
- wartość świadczeń pracowników.....	14.004	-	-	14.004
- emisja akcji serii K.....	(324)	-	-	(324)
Podział zysku za 2006 r.	-	(28.162)	-	(28.162)
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych:				
- straty z tytułu zmian wartości godziwej	-	-	(966)	(966)
- podatek z tytułu strat z tytułu zmian wartości godziwej	-	-	114	114
- przeniesienia do rachunku zysków i strat.....	-	-	(59)	(59)
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	14.676	-	(425)	14.251
Program opcji na akcje dla pracowników:				
- wartość świadczeń pracowników.....	9.568	-	-	9.568
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych:				
- sprzedaż inwestycji w P4.....	-	-	425	425
Stan na 31 grudnia 2008 r.	24.244	-	-	24.244

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. W związku ze stratą w wysokości 173.185 zł za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł na 31 grudnia 2008 r. zero zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.	
	Srednia cena realizacji	Opcje	Srednia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	4,44	1.935.149	6,61	43.128.873
Przyznane.....	6,64	48.425.000	4,64	18.268.250
Wygaste.....	6,40	(6.868.857)	6,65	(11.129.000)
Zrealizowane	3,12	(362.419)	-	-
Stan na koniec okresu	6,61	43.128.873	5,88	50.268.123

Na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła odpowiednio 81.964.470 oraz 63.696.220, z czego 50.268.123 i 43.128.873 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 7.929.458 oraz 325.229. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 grudnia 2008 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 4 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.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego. Dla możliwych do zrealizowania opcji model ten opiera się na następujących danych wejściowych: cena realizacji (przedstawiona powyżej), łączny okres obowiązywania opcji (5 – 7 lat), okres, w którym opcja może zostać wykonana, szacowana zmienność zwrotu z akcji (24,31% - 34,21%), wskaźnik odejścia pracowników (5% - 10%), mnożnik (1,5) oraz roczna stopa oprocentowania wolna od ryzyka z dnia przyznania opcji (w wysokości od 4,13% do 6,07%). Szacowana zmienność zwrotu z akcji oparta jest na analizie danych historycznych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 14.238 tys. zł i 14.951 tys. zł, jednocześnie kwoty 4.670 tys. zł i 947 tys. zł zmniejszyły koszty wynagrodzeń w odpowiednich okresach.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

16. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń.....	470	43
	470	43
Z czego,		
Krótkoterminowe	373	43
Długoterminowe	97	-
	470	43
		Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2008 r.		470
Obciążenie / (uznanie) rachunku zysków i strat		(54)
Wykorzystane w trakcie okresu		(420)
Obciążenie rachunku zysków i strat (odwrócenie dyskonta).....		47
Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.		43

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń wynika z długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych w Warszawie. Pomieszczenia te zostały podnajęte ze stratą dla Spółki. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. Spółka szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2009 roku.

17. Umowy gwarancji finansowych

W dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150.000 EUR udzielony P4 przez China Development Bank. W Umowie Gwarancji i Winkulacji Udziałów, Netia udzieliła gwarancji do maksymalnej wysokości 27.000 EUR. W związku z objęciem udziałów w P4 przez nowego współnika, w dniu 24 maja 2007 r. umowa została zmieniona i gwarantowana kwota została obniżona do 21.060 EUR. Gwarancja obejmowała spłatę 23,4% (uprzednio 30%) jednej z wykorzystanych transzy Kredytu (nie więcej niż 75.000 EUR) – przeznaczonej na pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych i innych elementów sieci oraz pokrycie kosztów prac budowlanych związanych z budową sieci UMTS spółki P4, powiększonych o odsetki i koszty (do kwoty ogółem nie wyższej niż 90.000 EUR). Kwota gwarancji była stopniowo zmniejszana w miarę oddawania do użytkowania zbudowanej sieci UMTS (ostatecznie w listopadzie 2008 roku gwarancja została zredukowana do zera).

Gwarancja została początkowo ujęta w wartości godziwej. Jako że została ona udzielona bez wynagrodzenia, jej wartość godziwa została określona przy użyciu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych skorygowanych o współczynnik prawdopodobieństwa. Prawdopodobieństwo niedokonania płatności przez P4 (oszacowane na 30,95%) zostało oparte na prawdopodobieństwie niedokonania płatności przez spółki o podobnej do P4 ocenie kredytowej. Stopa dyskonta (10%) została oparta na szacowanym koszcie kapitału P4, skorygowanym o stopę ryzyka. Okres, użyty w powyższej analizie był bezpośrednio powiązany z planami budowy sieci (w wyniku tego założono, że gwarancja wygaśnie w 2008 r.).

Zmiany w wartości umów gwarancji finansowych przedstawione są w poniższej tabeli:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Stan na początek okresu	9.405	435
Wycofanie części początkowo rozpoznanej gwarancji.....	(2.088)	-
Amortyzacja (uznanie "Pozostałych przychodów")	(6.882)	(435)
Wartość bieżąca na koniec okresu	435	-

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

18. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Obligacje	-	288.346
Kredyt bankowy	94.738	-
	94.738	288.346
W tym:		
Krótkoterminowy.....	7.394	291
Długoterminowy.....	87.344	288.055

Kredyt bankowy

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła z bankiem Rabobank Polska S.A. („Bank”) jako aranżerem, agentem kredytu, agentem zabezpieczeń i kredytodawcą, umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”). Na dzień 31 grudnia 2008 r. wszystkie wypłaty z tego Kredytu w łącznej wysokości 205.000 zł zostały całkowicie spłacone.

Oprocentowanie Kredytu oparte było o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Spółka zapłaciła 5.980 zł odsetek dotyczących ww kredytu (477 zł w 2007 r.). Na dzień 31 grudnia 2008 r. koszty transakcji wyniosły 8.536 zł, z czego 1.015 zł dotyczyło wypłat kredytu dokonanych w roku 2007, a 1.820 zł wypłat dokonanych w 2008 r. i zostało wzięte pod uwagę przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej.

W dniu 27 czerwca 2008 r. Netia zawarła z Bankiem jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę przystąpienia, zmieniającą i ujednolicającą („Umowa Zmieniająca”) odnoszącą się do Kredytu. W wyniku zawarcia Umowy Zmieniającej oraz spełnienia przez Netię warunków zawieszających wejście w życie zmian w niej przewidzianych, warunki Kredytu uległy zmianie, m.in. poprzez przedłużenie terminu zakończenia okresu dostępności kredytu z 15 listopada 2008 r. na 31 grudnia 2010 r. (w odniesieniu do kredytu terminowego) oraz obniżenie kwoty kredytu z 300.000 zł do 275.000 zł. Kredyt został udzielony w formie kredytu terminowego do kwoty 225.000 zł oraz w formie kredytu odnawialnego do kwoty 50.000 zł. Ostateczny termin spłaty Kredytu miał przypadać dnia 31 grudnia 2012 r. (a nie, jak przewidywało pierwotne brzmienie umowy Kredytu, 15 listopada 2011 r.).

W dniu 4 grudnia 2008 r., na mocy Umowy Zmieniającej, łączna kwota kredytu została podwyższona o 100.000 zł (w odniesieniu do kredytu terminowego) do kwoty 375.000 zł. Termin zakończenia okresu dostępności kredytu terminowego oraz termin ostatecznej spłaty zostały przedłużone o 6 miesięcy odpowiednio do 30 czerwca 2011 r. oraz 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu w dalszym ciągu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Netii oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy.

W związku z powyższym, a także w konsekwencji zmian w strukturze kapitałowej Grupy Netia, dokonano odpowiednich modyfikacji w istniejących zabezpieczeniach umowy kredytu. Obecnie zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych nabytych przez Netię w wyniku połączenia ze Światem Internet S.A., zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Netii, zastawy rejestrowe na akcjach spółek UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a oraz Tele2 Polska, zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na akcjach spółki InterNetia Sp. z o.o (zastawy finansowe wygasły po zarejestrowaniu zastawów rejestrowych) oraz przelew na zabezpieczenie wierzytelności Netii z wybranych umów. Ponadto jednostki zależne od Netii (InterNetia Sp. z o.o., UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a., Tele2 Polska) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

Obligacje

Na podstawie uchwał Zarządu i zezwolenia dewizowego z dnia 11 września 2008 r. Netia wyemitowała 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczoną obligacją imienną, serii AA o wartości nominalnej 94.500 zł oraz 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczoną obligacją imienną, serii BB, o wartości nominalnej 40.340 EUR, z terminem wykupu przypadającym na dzień 12 września 2010r. i zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do wcześniejszego ich wykupu. Propozycja nabycia obu w/w obligacji została w dniu 11 września 2008 r. skierowana do jednostki zależnej Spółki tj. Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo-akcyjna. Cena emisyjna obu obligacji odpowiada ich wartości nominalnej.

W dniu 30 września 2008 r. Tele2 Polska, jednostka zależna Netii, złożyła oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia wyemitowanej przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Netii z dnia 29 września 2008 r. 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczonej obligacji imiennej, serii CC o wartości nominalnej 20.000 zł z terminem wykupu przypadającym w dniu 30 września 2010 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Netii do ich wcześniejszego wykupu. Tele2 Polska nabyła w/w obligację w zamian za cenę emisyjną odpowiadającą jej wartości nominalnej.

Emisja obligacji przez Netię ma na celu zapewnienie wykorzystania środków pieniężnych na sfinansowanie nabycia Tele2 Polska oraz na realizację strategii wzrostu przed wykorzystaniem przez Spółkę dostępnych linii kredytowych.

Zgodnie z określonymi przez Zarząd Spółki warunkami emisji w/w obligacji, obligacje serii AA i CC zostały oprocentowane wg stawki WIBOR 1R+1p.p., zaś obligacja serii BB została oprocentowana wg stawki LIBOR 1R+1p.p. obowiązującej dla pierwszego okresu odsetkowego z dnia emisji każdej z obligacji, dla drugiego okresu odsetkowego - z dnia następującego po dniu wymagalności odsetek za pierwszy okres odsetkowy. Oprocentowanie płatne jest za okresy roczne, oprocentowanie należne za ostatni rok płatne jest jednocześnie z wykupem obligacji. Netia wyłączyła prawo rozporządzania w/w obligacjami.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na dzień 31 grudnia 2008 r. koszty transakcji wyniosły 35 zł i zostały wzięte pod uwagę przy obliczaniu efektywnej stopy procentowej, która wyniosła 6,83%. Wartość bieżąca kredytu jest w przybliżeniu równa jego wartości godziwej, a stopa dyskonta dla celów obliczenia wartości godziwej jest w przybliżeniu równa efektywnej stopie procentowej.

19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe	58.489	54.580
Zobowiązania inwestycyjne	75.437	53.530
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych	285	1.157
Zobowiązania handlowe wobec dawnej jednostki stowarzyszonej	3.060	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 20).....	55.397	80.479
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	7.314	5.520
Zobowiązania z tyt. świadczeń emerytalnych.....	636	724
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3.494	3.572
Zobowiązania wobec byłych właścicieli nabytych jednostek zależnych	-	43.959
Pozostałe zobowiązania	1.847	421
	205.959	243.942
W tym,		
Krótkoterminowe	202.832	241.315
Długoterminowe	3.127	2.627

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań stanowi bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 5,5% oraz 3,5% stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Koszty związane ze zobowiązaniami z tytułu świadczeń emerytalnych poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. wyniosły odpowiednio 88 zł oraz 140 zł. Wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w momencie przejścia pracowników Spółki na emeryturę.

20. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje	3.149	8.013
Niezafakturowane usługi	19.081	28.146
Rezerwa na opłaty sieciowe	10.771	16.889
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów	3.545	3.249
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii	16.378	15.486
Pozostałe	2.473	8.696
	55.397	80.479

21. Przychody przyszłych okresów

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	12.255	17.366
Dzierżawa włókien.....	8.116	7.669
Dotacje gmin.....	644	596
Pozostałe	114	158
	21.129	25.789
W tym,		
Krótkoterminowe	12.562	18.010
Długoterminowe	8.567	7.779

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

22. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	369.512	383.442
Abonamenty	122.362	150.150
Opłaty za połączenia	247.150	233.292
<i>połączenia lokalne</i>	65.250	50.827
<i>połączenia międzystrefowe</i>	38.994	30.938
<i>połączenia międzynarodowe</i>	27.457	25.110
<i>połączenia do sieci komórkowych</i>	100.149	91.421
<i>pozostałe</i>	15.300	34.996
Usługi pośrednie głosowe	54.203	44.119
Transmisja danych	235.037	339.957
Rozliczenia międzyoperatorskie	40.050	88.951
Usługi hurtowe	54.533	68.461
Usługi sieci inteligentnej	13.060	9.206
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	8.644	10.777
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych	775.039	944.913
Sprzedaż towarów	1.934	2.430
Przychody telekomunikacyjne	776.973	947.343
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym	654	3.748
Przychody ze sprzedaży	777.627	951.091

23. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(127.702)	(204.811)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(157.752)	(206.909)
Wartość sprzedanych towarów	(6.725)	(7.795)
Amortyzacja środków trwałych	(215.031)	(204.889)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(23.480)	(25.380)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(6.794)	(14.791)
Pozostałe koszty	(45.552)	(57.734)
.....	(583.036)	(722.309)

24. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(41.094)	(58.053)
Usługi pocztowe	(10.636)	(13.609)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(5.027)	(5.753)
Pozostałe usługi obce	(38.019)	(52.671)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(2.105)	(3.355)
Amortyzacja środków trwałych	(4.328)	(3.718)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(17.144)	(14.086)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(75.812)	(81.000)
Pozostałe koszty	(2.798)	(2.297)
.....	(196.963)	(234.542)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

25. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Usługi profesjonalne	(8.798)	(6.972)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(8.196)	(9.163)
Remonty i konserwacje	(6.768)	(9.134)
Ubezpieczenia	(2.073)	(1.262)
Pozostałe usługi obce.....	(14.221)	(16.182)
Amortyzacja środków trwałych	(4.549)	(4.720)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(6.541)	(7.662)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(75.905)	(70.595)
Pozostałe koszty.....	(9.866)	(11.391)
	(136.917)	(137.081)

26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Wynagrodzenia.....	(125.404)	(137.969)
Koszt ubezpieczeń społecznych.....	(11.468)	(9.653)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”)	(7.487)	(9.108)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	(148)	(88)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych	(14.004)	(9.568)
	(158.511)	(166.386)

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

27. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek do jednostek zależnych i stowarzyszonych pośrednio.....	12.130	11.183
Usługi świadczone spółce stowarzyszonej pośrednio	3.404	904
Porozumienie kończące spór co do opłat za połączenia międzyoperatorskie	24.239	-
Umowa gwarancji finansowej	6.882	435
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych	509	-
Umorzenie zobowiązań	952	210
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności handlowych	113	-
Pozostałe przychody operacyjne.....	4.481	8.566
	52.710	21.298

28. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
	(PLN)	(PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	(165)	(447)
Podatek od czynności cywilno-prawnych	(4.764)	-
	(4.929)	(447)

W dniu 22 stycznia 2007 r. doszło do zawarcia pomiędzy Netią a jej byłą jednostką zależną Świat Internet (połączony z Netią w październiku 2008 r.), umowy objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Świat Internet. Na skutek realizacji postanowień umowy Netia przeniosła na rzecz Świat Internet aport w postaci należących do Netii elementów sieci telekomunikacyjnej. Przenoszone elementy sieci telekomunikacyjnej zostały wycenione przez rzeczoznawcę majątkowego na kwotę 950.703 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podatek od czynności cywilnoprawnych poniesiony od tej transakcji w kwocie 4.764 zł został rozpoznany w pozycji „Pozostałe koszty”.

29. Pozostałe zyski/(straty), netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych.....	-	(2.986)
Umorzenie pożyczki udzielonej jednostce zależnej.....		(10.358)
Obniżenie ceny nabycia	1.940	-
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.....	2.040	1.209
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	1.847	6.466
Różnice kursowe, netto	55	405
	5.882	(5.264)

30. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Przychody z tytułu odsetek.....	3.377	5.083
Zyski z tyt. wyceny aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	-
	3.398	5.083

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Koszty z tytułu odsetek.....	(840)	(13.730)
Różnice kursowe, netto	(496)	(29.185)
Straty z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych	(59)	-
	(1.395)	(42.915)

31. Różnice kursowe, netto

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	55	405
Koszty finansowe.....	(496)	(29.185)
	(441)	(28.780)

32. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Odroczony podatek dochodowy, netto	(1.093)	(269)
Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....	(1.093)	(269)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Bieżący podatek dochodowy

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Strata przed opodatkowaniem	(83.623)	(172.916)
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych	15.888	32.854
Dochody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	8.807	(17.957)
Różnice przejściowe stanowiące koszty uzyskania przychodów powstałe w roku, w którym nie rozpoznano aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	(11.414)	(15.248)
Wynik podatkowy z tytułu aportu infrastruktury telekomunikacyjnej.....	77.429	-
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	272
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(90.756)	-
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (bilans otwarcia).....	-	(190)
Odpis uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	(1.047)	-
Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(1.093)	(269)

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

Głównymi pozycjami dochodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów są: różnice kursowe związane ze sprzedażą waluty oraz rezerwa na koszty związane z opcjami pracowniczymi.

Odroczonego podatek dochodowy

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

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

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	36	7.255
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	13.983	8.214
	<u>14.019</u>	<u>15.469</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	1.624	7.307
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	12.126	8.162
	<u>13.750</u>	<u>15.469</u>
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	<u>269</u>	<u>-</u>

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Okres bieżący:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Przychody z tytułu odsetek różnic kursowych	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Pozostałe należności	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2008 r.....	4.047	19	7.187	2.343	154	13.750
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	1.100	1.061	919	(2.343)	982	1.719
Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.....	5.147	1.080	8.106	-	1.136	15.469

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Różnice kursowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2008 r.....	190	2.494	11.274	-	-	61	14.019
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(190)	(1.849)	(2.190)	2.696	589	2.394	1.450
Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.....	-	645	9.084	2.696	589	2.455	15.469

Okres porównawczy:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Przychody przyszłych okresów	Przychody z tytułu odsetek i różnic kursowych	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Pozostałe należności	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.....	4.970	89	3.528	3.781	114	12.482
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(923)	(70)	3.659	(1.438)	154	1.382
- Uznanie / (obciążenie) kapitału własnego.....	-	-	-	-	(114)	(114)
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.....	4.047	19	7.187	2.343	154	13.750

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.....	1.238	4.186	3.043	4.092	1.171	13.730
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego.....	(1.048)	(1.692)	8.231	(4.092)	(1.110)	289
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.....	190	2.494	11.274	-	61	14.019

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w łącznej wysokości 448.696 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 469.789 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 174.512 zł).

Netia nie rozpoznała w okresie sprawozdawczym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 89.260 zł związanego ze stratami podatkowymi Netii w wysokości 469.789 zł ze względu na niewystarczające podstawy dla oszacowania przyszłych dochodów podatkowych, które mogłyby wpłynąć na realizację tego aktywa przed upływem dopuszczalnego terminu odliczenia strat podatkowych. Grupa Netia utraci możliwość odliczania strat podatkowych, na których nie rozpoznano aktywa, w następnych latach w następujących kwotach: w 2009 r. 6.204 zł, w 2011 r. 231.792 zł, w 2012 r. 231.793 zł.

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 85.252 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 448.696 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe (PLN)	Odroczony podatek dochodowy (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	385.714	73.285
Koszty rozliczane w czasie.....	56.190	10.676
Odpisy aktualizujące wartość należności.....	6.788	1.290
Inne.....	4	1
	448.696	85.252

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Polski system podatkowy nie zezwala na kompensatę strat podatkowych odrębnych podmiotów kontrolowanych przez jednostkę dominującą, w tym przypadku Emitenta. 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.

33. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(84.716)	(173.185)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.220.018	389.277.294
Podstawowa strata na akcję (nie w tysiącach)	(0,22)	(0,44)

Rozwodniony zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Spółki	(84.716)	(173.185)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	389.220.018	389.277.294
Korekty:		
- Opcje na akcje	109.455	-
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.329.473	389.277.294
Rozwodniona strata na akcję (nie w tysiącach)	(0,22)	(0,44)

34. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie zapłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. ani za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. Kapitał Netii dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy został opisany w Nocie 15.

35. Dodatkowe ujawnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Należności	2.635	(19.042)
Zapasy	(1.012)	(1.906)
Rozliczenia międzyokresowe	(7.348)	(15.141)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.500	(589)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46.618	6.785
Przychody przyszłych okresów	2.305	4.659
	45.698	(25.234)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Odsetki otrzymane.....	5.237	6.467

Transakcje bezgotówkowe:

W roku 2008 Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 1.359 zł.

Płatności dotyczące nabycia Tele2 Polska oszacowane na kwotę 24.394 zł w związku z nadwyżką sald środków pieniężnych i kapitałów obrotowych oraz dodatkowa płatność do wysokości 4.800 EUR, uzależniona od wyników Tele2 Polska w okresie 12 miesięcy po zamknięciu transakcji zostały ujęte jako zobowiązania na dzień 31 grudnia 2008r. i kwoty te zostały uwzględnione w cenie nabycia (zob. Nota 8).

36. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 22 sierpnia 2008 r. pan Piotr Czapski zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

W dniu 9 września 2008 roku Rada Nadzorcza Netii powołała pana Piotra Nesterowicza na stanowisko członka Zarządu Spółki oraz Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesu, ze skutkiem na dzień w którym Spółka nabędzie 100% udziałów w Tele2 Polska, tj. 15 września 2008 r.

Z dniem 15 grudnia 2008 r. pan Bertrand Le Guern zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

Z dniem 7 maja 2008 r. pan Wojciech Sobieraj, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki.

Z dniem 7 maja 2008 r. Pan Bogusław Kasprzyk zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 maja 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii powołało do Rady Nadzorczej Spółki panów Jerome de Vitry i Marka Gula.

W dniu 24 czerwca 2008 r. pan Marek Gul został powołany na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Z dniem 23 września 2008 Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało panów Piotra Czapskiego i Kazimierza Marcinkiewicza do Rady Nadzorczej Netii S.A.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Marek Gul - Przewodniczący
- Constantine Gonticas – Zastępca Przewodniczącego,
- Piotr Czapski,
- Raimondo Eggink,
- Bruce McInroy,
- Kazimierz Marcinkiewicz,
- Tadeusz Radziwiński,
- Pantelis Tzortzakis,
- Jerome de Vitry.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 36.605.314 opcji, z czego żadna nie mogła być na ten dzień wykonana. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2008 r. wynosiła 2,40 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008r.
Stan na początek okresu	1.721.489	33.271.814
Przyznane	38.000.000	13.333.500
Rezygnacja z funkcji członka Zarządu	(5.634.233)	(10.000.000)
Wygasłe	(815.442)	-
Stan na koniec okresu	33.271.814	36.605.314

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Piotr Czapski – były członek Zarządu (zob. Nota 36) – posiadał 5.000.000 opcji. W związku ze złożeniem przez niego rezygnacji z zajmowanego stanowiska, posiadane przez niego opcje nie są już uznawane za należące do członków Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki - posiadał odpowiednio 9.271.814 i 10.938.314 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 10.000.000 i 13.334.000 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. pan Bertrand Le Guern – były członek Zarządu (zob. Nota 36) – posiadał 5.000.000 opcji. W związku ze złożeniem przez niego rezygnacji z zajmowanego stanowiska, posiadane przez niego opcje przestały być uznawane za należące do członków Zarządu Spółki, a następnie wygasły.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał odpowiednio 4.000.000 i 5.666.500 opcji.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki (zob. Nota 36) – posiadał 6.666.500 opcji.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2007 r. W związku z powołaniem pana Piotra Czapskiego do Rady Nadzorczej Spółki (zob. Nota 36), na 31 grudnia 2008 r., członkowie Rady Nadzorczej posiadali 1.000.000 opcji, z których wszystkie mogą zostać wykonane (4.000.000 opcji przyznanych uprzednio panu Piotrowi Czapskiemu w czasie gdy pełnił funkcję członka Zarządu, których okres wykonania jeszcze nie upłynął, wygasło w związku z rozwiązaniem z nim umowy o pracę).

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 15.000 i 25.000 akcji serii K.

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

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 93.000 i 143.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 50.000 i 150.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 2.000 akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. wyniosły odpowiednio 6.978 zł i 5.874 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. odpowiednio 10.099 zł i 11.847 zł. Jednocześnie, koszt dotyczący tych opcji, które nie mogą już zostać wykonane w związku z rezygnacją ich posiadaczy został odwrócony w kwocie 3.609 zł i 785 zł odpowiednio w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. koszty odpraw wyplaconych poprzednim członkom Zarządu w związku z ich rezygnacją z pełnienia funkcji wyniosły odpowiednio zero i 1.215 zł.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. i 31 grudnia 2007 r. wyniosły odpowiednio 670 zł i 599 zł.

Poręczenie umowy Kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł (zob. Nota 18). Po zmianach umowy w dniu 27 czerwca 2008 r. i 4 grudnia 2008 r. łączna kwota kredytu została podwyższona do 375.000 zł. Jednostki zależne od Netii

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(InterNetia Sp. z o.o., UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a., Tele2 Polska) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2008 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Netia Mobile Sp. z o.o.	203.607	-
Tele2 Polska Sp. z o.o.*	25.640	17.320
Lanet Sp. z o.o.	7.175	7.175
InterNetia Sp. z o.o.	7.750	26.000
	244.172	50.495
Naliczone odsetki od pożyczek		
Netia Mobile Sp. z o.o. (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.)	12.329	-
Tele2 Polska Sp. z o.o.*	4.426	1.387
Lanet Sp. z o.o.	92	574
InterNetia Sp. z o.o.	54	1.583
	16.901	3.544
Należności handlowe		
Netia Mobile Sp. z o.o. (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.).....	74	4.149
InterNetia Sp. z o.o.	213	609
KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	191	-
Lanet Sp. z o.o.	562	4.280
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.	84	-
Interbit Sp. z o.o.	39	137
Netis Sp. z o.o.	-	131
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	-	130
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	256
Cybertech Sp. z o.o.	-	78
Tele2 Polska Sp. z o.o.*	9.300	24.479
Air Bites Polska Sp. z o.o.	-	25
UNI-Net Sp. z o.o.	-	9
	10.463	34.283
Zobowiązania handlowe		
UNI-Net Sp. z o.o.	285	79
Tele2 Polska Sp. z o.o.	-	1.078
	285	1.157

* zawiera dane finansowe na dzień 31 grudnia 2007 r. połączonych spółek Tele2 Polska i Premium Internet

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2007 r. oraz 31 grudnia 2008 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Przychody		
Netia Mobile Sp. z o.o. * (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.)	11	11
InterNetia Sp. z o.o. *	11	11
UNI-Net Sp. z o.o.*	-	56
KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. *	326	-
Lanet Sp. z o.o. *	134	3.233
Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. *	206	-
Interbit Sp. z o.o.	-	755
Netis Sp. z o.o.	-	302
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	-	605
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	83
Cybertech Sp. z o.o.	-	78
Tele2 Polska Sp. z o.o.**	12.438	19.515
Seal-Net Sp. z o.o.	-	23
	13.126	24.672
Koszty		
Tele2 Polska Sp. z o.o.**	(11.960)	(49.225)
Lanet Sp. z o.o.	-	(14)
UNI-Net Sp. z o.o.	(50)	(158)
	(12.010)	(49.397)
Odsetki uzyskane		
Netia Mobile Sp. z o.o. (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.)	9.966	6.715
Lanet Sp. z o.o.	92	861
InterNetia Sp. z o.o.	55	1.528
Interbit Sp. z o.o.	-	6
Netis Sp. z o.o.	-	4
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	-	8
Tele2 Polska Sp. z o.o.**	2.017	2.061
	12.130	11.183

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

** zawiera dane finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. połączonych spółek Tele2 Polska i Premium Internet

Obligacje

We wrześniu 2008 r. Spółka wyemitowała obligacje imienne, które zostały nabyte przez jednostki zależne. Szczegóły dotyczące emisji zostały opisane w Nocie 18.

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Zobowiązania z tytułu obligacji		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.	-	267.958
Tele2 Polska	-	20.388
	-	288.346
	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Koszty odsetek		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.	-	(4.894)
Tele2 Polska	-	(388)
	-	(5.282)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Transakcje z byłą jednostką stowarzyszoną pośrednio

Transakcje z jednostką stowarzyszoną pośrednio, P4 i jej jednostkami zależnymi („Grupa P4”) kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych.....	9.867	8.868
Sprzedaż usług.....	3.404	482
Pozostała sprzedaż.....	442	234
	13.713	9.584
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.....	(731)	(1.651)
Opłaty telekomunikacyjne.....	(1.778)	-
Pozostałe koszty.....	(15)	(22)
	(2.524)	(1.673)
	11.189	7.911
	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Należności handlowe.....	4.023	N/D
Zobowiązania handlowe.....	(3.060)	N/D
	963	N/D

Umowy częściowo zabezpieczające spłatę kredytu dostawcy udzielonego P4

W dniu 30 kwietnia 2008 r. Netia zamknęła transakcję sprzedaży swojej inwestycji w udziały P4. Po zamknięciu transakcji sprzedaży Netia uzyskała od nabywców potwierdzenie wygaśnięcia pewnych przyszłych zobowiązań podjętych przez Netię w celu częściowego zabezpieczenia spłaty kredytu w wysokości 150.000 EUR udzielonego P4 przez China Development Bank na podstawie umowy kredytu zawartej 31 października 2006 r. (zob. Nota 17). W szczególności, zobowiązania te obejmowały gwarancję spłaty do maksymalnej wysokości 21.060 EUR (obniżoną w czerwcu 2008 roku o 50%, a następnie w listopadzie 2008 roku zredukowaną do zera).

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakikolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

38. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2008 r. 64.753 zł, a na 31 grudnia 2007 r. 62.262 zł, z czego odpowiednio 7.994 zł i 4.934 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	53.512	70.823
Od jednego do pięciu lat.....	45.247	129.265
Powyżej pięciu lat.....	40.488	70.569
	139.248	270.657

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres prawie 4 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2007 r. wyniosły odpowiednio 149.990 zł i 102.099 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu (por. Nota 16) w wysokości odpowiednio 1.262 zł i 1.459 zł.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	17.278	17.017
Od jednego do pięciu lat	19.031	19.112
Powyżej pięciu lat	3.118	4.375
	39.427	40.504

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawę sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. wyniosły odpowiednio 24.439 zł i 23.324 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

Leasing finansowy

W 2008 r. Netia zawarła 3 nowe umowy leasingu finansowego sprzętu telekomunikacyjnego. Na dzień 31 grudnia 2008 r. oraz 31 grudnia 2007 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wyniosły:

	31 grudnia 2007 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Poniżej jednego roku	1.413	1.999
Od jednego do pięciu lat	2.401	1.868
Powyżej pięciu lat	-	-
Łączne minimalne opłaty leasingowe	3.814	3.867
Pomniejszone o obciążenia finansowe	(320)	(295)
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	3.494	3.572

39. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Aktywa warunkowe

Roszczenia wobec TP SA

W związku z niewypełnieniem przez TP SA pewnych zobowiązań wynikających z umowy bitstreamu, w roku 2007 oraz 2008 Spółka wystosowała do TP SA, po zakończeniu okresu karencji, wezwanie do zapłaty kar umownych o łącznej wartości 22.622 zł. Zarząd Spółki zamierza wykorzystać wszelkie środki prawne w celu wyegzekwowania zapłaty ww. kar umownych, które zostaną ujęte w przychodach po ich zapłacie przez TP SA lub rozliczeniu w sposób uzgodniony z Netią. Po przedsądowym wezwaniu TP SA przez Netię do zapłaty kar umownych naliczonych w roku 2007, Spółka złożyła do sądu pozew o zapłatę ich kwoty w wysokości 19.542 zł. Pomimo przekonania co do zasadności roszczenia, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd rozstrzygnie zgodnie z żądaniem pozwu.

Zobowiązania warunkowe

Millennium (nie w tysiącach)

W sierpniu i wrześniu 2000 r. Emitent podpisał umowy związane z zakupem akcji Millennium Communications S.A. („Millennium”), integratora usług telekomunikacyjnych w Warszawie. Zgodnie z umowami Emitent przekazał do Millennium pewne kwoty, z czego 2,9 mln EUR pożyczki (równowartość 12,1 mln zł wg średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2008 r.), powiększonej o należne odsetki nie zostało przez Millennium zwrócone. W grudniu 2000 r. Emitent rozpoczął postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie zwrotu niespłaconej pożyczki. W dniu 16 października 2006 r. Sąd Okręgowy uwzględnił powództwo Emitenta i zasądził od Millennium kwotę 11,5 miliona złotych wraz z odsetkami. Jednocześnie Sąd oddalił powództwo wzajemne Millennium. Millennium złożyło apelację od wyroku. W dniu 24 kwietnia 2007 r. została ogłoszona upadłość Millennium, a w dniu 31 lipca 2007 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie unieważnił wyrok Sądu Okręgowego nakazujący Millennium spłatę pożyczki i umorzył postępowanie. Spółka zgłosiła swoją wierzytelność w postępowaniu upadłościowym Millennium. W dniu 11 grudnia 2007 r. syndyk masy upadłościowej wycofał apelację w sprawie roszczenia wzajemnego. W dniu 19 grudnia 2007 r. Sąd Apelacyjny umorzył postępowanie. Tym samym sprawa powództwa wzajemnego została ostatecznie zamknięta.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2001 r. dokonano odpisu aktualizującego całą wartość należności dochodzonych od Millennium na drodze sądowej, w kwocie 17,0 mln zł.

W dniu 5 kwietnia 2005 r. Millennium złożyło pozew przeciwko EI-Netowi w związku z rzekomymi czynami nieuczciwej konkurencji popełnionymi przez EI-Net na szkodę Millennium. W dniu 6 czerwca 2005 r. EI-Net złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa uznając je za całkowicie bezpodstawne. W dniu 23 grudnia 2006 r. Sąd oddalił powództwo Millennium jako całkowicie niezasadne. Postępowanie nie zostało zakończone.

W lipcu 2005 roku Millennium złożyło wniosek o zabezpieczenie roszczenia przeciwko EI-Netowi twierdząc, że umowa pomiędzy EI-Netem i Millennium dotycząca świadczenia usług telefonicznych i wykorzystywania 30.000 numerów telefonicznych nie

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

została skutecznie wypowiedziana przez El-Net. W dniu 21 sierpnia 2005 r. Millennium złożyło pozew przeciwko El-Netowi w związku z roszczeniem objętym postanowieniem o zabezpieczeniu. W dniu 19 października 2005 r. El-Net złożył odpowiedź na pozew, w której wniósł o oddalenie powództwa, uznając je za całkowicie bezpodstawne. W dniu 11 października 2006 r. Sąd oddalił w całości powództwo Millennium. Postępowanie nie zostało zakończone.

Jupiter

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

W związku z ustalonymi nieprawidłowościami 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 naruszenia warunków 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. W dniu 30 października 2007 r. Netia wniosła o oddalenie powództwa Jupiter uznając roszczenie za bezzasadne.

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.

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.

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w 2008 r. dotyczącej prawidłowości rozliczeń zobowiązań podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w roku podatkowym 2003, Spółka otrzymała protokół pokontrolny, w którym organ podatkowy wyraził opinię o zaniżeniu przez Spółkę wysokości przychodów podatkowych oraz w konsekwencji wysokości zobowiązania podatkowego za badany okres. W uzyskanej przez Spółkę opinii podatkowej zanegowano prawidłowość powoływanej przez organ podatkowy podstawy prawnej zwiększonego zobowiązania. Zarząd Spółki, w oparciu o uzyskaną opinię oraz własną analizę zaistniałej sytuacji uważa wnioski zawarte w protokole za bezzasadne i nieuprawnione. W jego ocenie Spółka nie posiada istotnych zaległości podatkowych w sprawie objętej protokołem oraz podejmie wszelkie środki prawne konieczne do zanegowania wniosków w nim ujętych. Poza wspomnianym protokołem, Zarząd nie jest świadomy o istnieniu żadnych innych okoliczności, wskazujących na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

40. Zdarzenia po dniu bilansowym

Transakcje terminowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walucie obcej, w styczniu i lutym 2009 roku Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut na łączną kwotę 21.650 USD oraz 15.180 EUR z terminami realizacji w ciągu 2009 roku.

Rejestracja jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 30 stycznia 2009 r. jednostka zależna od Spółki, Netia UMTS Sp. z o.o. („Netia UMTS”), została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Netia objęła 100 udziałów spółki Netia UMTS (po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział) stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia UMTS i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia UMTS. Wpłaty na kapitał zakładowy Netia UMTS dokonano ze środków własnych Spółki. Wartość ewidencyjna udziałów Netia UMTS w księgach rachunkowych Spółki wynosi 5.000 zł. Nabycie powyższych udziałów będzie traktowane przez Netię jako inwestycja długoterminowa.

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Netii SA w sprawie połączenia

W ramach projektu integracyjnego w dniu 11 lutego 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło uchwałę o połączeniu Netii z Tele2 Polska. Połączenie spółek wpłynie pozytywnie na wyniki operacyjne Grupy Netia umożliwiając obniżkę kosztów administracyjnych, ułatwi proces całkowitego „rebrandingu” Tele2 Polska na markę Netii oraz integrację operacyjną.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia	1
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia	1
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach	3
1.3	Informacje o rynkach zbytu	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia	5
2	Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia	6
2.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną	6
2.2	Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2008 roku	14
2.3	Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy Netia	16
3	Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia	18
3.1	Bilans	18
3.2	Rachunek zysków i strat	18
3.3	Rachunek przepływów pieniężnych	19
3.4	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	19
3.5	Informacje o zaciągniętych kredytach	19
3.6	Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach	20
4	Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta	20
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu	20
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących	21
4.3	System kontroli programów akcji pracowniczych	22
4.4	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku	22
4.5	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	23
4.6	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	23
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Netia	23
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy	25
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii	25
5.2	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	25
5.3	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta	25
5.4	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta	25
6	Inne informacje	26
6.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi	26
6.2	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	26
6.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	27
6.4	Stosowanie ładu korporacyjnego	27
6.5	Zdarzenia po dniu bilansowym	27

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna (uprzednio Netia Mobile Sp. z o.o.)
Grupa InterNetia Sp. z o.o.
Tele2 Polska Sp. z o.o. oraz jej jednostkę zależną In2Loop Sp. z o.o.

Grupa InterNetia Sp. z o.o. obejmuje sprawozdania finansowe InterNetii Sp. z o.o. oraz jej jednostek zależnych:

- Interbit Sp. z o.o.
- Netis Sp. z o.o. oraz jej jednostkę zależną Ticom Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.
- Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o. oraz jej jednostkę zależną Netster Sp. z o.o.
- Cybertech Sp. z o.o.
- Lanet Sp. z o.o. oraz jej jednostkę zależną Seal-Net Sp. z o.o.
- UNI-Net Sp. z o.o.
- Air Bites Polska Sp. z o.o.
- Easy Com Sp. z o.o.

P4 Sp. z o.o. („P4”), do dnia podjęcia decyzji o sprzedaży tej inwestycji, ujmowana była w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Zmniejszenie udziału Spółki w kapitale Netii Mobile

W dniu 21 stycznia 2008 r. Spółka sprzedała swojej jednostce zależnej Internetii Sp. z o.o. („Internetia”) 1 udział Netii Mobile Sp. z o.o. („Netia Mobile”, obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna) stanowiący 0,01% kapitału zakładowego Netii Mobile, za łączną kwotę 10 zł. W następstwie tej transakcji udział Netii w kapitale zakładowym Netii Mobile zmniejszył się do 99,99%.

Przekształcenie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 20 lutego 2008 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy zarejestrował przekształcenie spółki Netia Mobile w spółkę Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna (spółka zależna od Netii).

Sprzedaż inwestycji w P4

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w P4 posiadanych przez Netia Mobile na rzecz Tollerton Investments Limited („Tollerton”) i Novator Telecom Poland S.a.r.l. („Novator Telecom Poland”). W dniu 30 kwietnia 2008 r. Spółka zamknęła transakcję sprzedaży pakietu za łączną cenę 131.795 EUR. Zysk na tej transakcji rozpoznany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2008 r. wyniósł 353.427 zł.

Jednocześnie, w dniu 30 kwietnia 2008 r. umowa wspólników P4 z dnia 24 maja 2007 r. wygasła w stosunku do Spółki oraz Netii Mobile. Wraz z wygaśnięciem umowy wspólników Spółka oraz Netia Mobile zostały zwolnione z zobowiązań do finansowania działalności P4. Umowy handlowe pomiędzy Spółką a P4 (umowa o świadczenie usług, umowa o świadczenia usług transmisyjnych oraz umowy dystrybucyjne) nadal obowiązują.

Nabycie udziałów

W dniu 15 września 2008 r. Spółka sfinalizowała umowę nabycia 1.000 (nie w tysiącach) udziałów w Tele2 Polska, o wartości nominalnej 1.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Tele2 Polska. Zamknięcie transakcji nastąpiło przez zapłatę przez Netię kwoty 31.385 EUR w gotówce, obejmującej 29.100 EUR za przedsiębiorstwo i 2.285 EUR za środki pieniężne netto.

W dniu 17 września 2008 r. Tele2 Polska nabyło 63.524 (nie w tysiącach) udziałów w spółce In2Loop Sp. z o.o. („In2Loop”), stanowiących 100% kapitału zakładowego In2Loop i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Łączną cenę za wszystkie udziały ustalono na kwotę 1,5 EUR. Przeniesienie własności udziałów było konsekwencją umowy sprzedaży udziałów zawartej przez Tele2 Polska ze spółką Tele2 Sverige AB w dniu 10 września 2008 r., a nabycie udziałów przez Tele2 Polska było pobocznym elementem zamknięcia transakcji nabycia przez Netię 100% udziałów w Tele2 Polska. W związku z nabyciem udziałów w In2Loop, Tele2 Polska sprawuje kontrolę nad jedną spółką zależną.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poza powyższą transakcją w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Grupa Netia nabyła następujące spółki internetowe:

Spółka:	Data	Nabyty udział w kapitale zakładowym	Cena nabycia (PLN)
<i>Nabyte przez InterNetię, jednostkę zależną od Netii:</i>			
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o. ("Punkt").....	18 lutego 2008 r.	100.0 %	6.701 *
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o. ("Connect").....	11 czerwca 2008 r.	100.0 %	4.503
Cybertech Sp. z o.o. ("Cybertech").....	27 czerwca 2008 r.	100.0 %	3.975
Air Bites Polska Sp. z o.o.....	22 grudnia 2008 r.	100.0 %	21.655
Easy Com Sp. z o.o.....	22 grudnia 2008 r.	100.0 %	6.068
<i>Nabyte przez Connect, jednostkę zależną od InterNetii:</i>			
Netster Sp. z o.o. ("Netster").....	20 listopada 2008 r.	100.0 %	383**
<i>Nabyte przez Netis Sp. z o.o., jednostkę zależną InterNetii:</i>			
Ticom Sp. z o.o. ("Ticom").....	12 grudnia 2008 r.	100.0 %	592
<i>Nabyte przez Lanet, jednostkę zależną od Netii:</i>			
KOM-NET Systemy Komputerowe Piotr Szulc i Henryka Szulc Sp. z o.o. ("Kom-Net SK").....	18 kwietnia 2008 r.	100.0 %	129
Seal-Net Sp. z o.o. ("Seal-Net").....	7 października 2008 r.	100.0 %	456
Razem			44,462

* Łączna kwota za nabycie udziałów Punktu została ustalona w wysokości 5.126 zł. Cena zakupu udziałów może ulec podwyższeniu maksymalnie do kwoty 6.701 zł w razie spełnienia się warunków zawartych w umowie sprzedaży udziałów, a dotyczących wykonania niektórych transakcji przez kontrahentów Punkt.

** Cena nabycia została powiększona o 25 zł, które Netster otrzymał ze sprzedaży swoich udziałów w IQSerwis Sp. z o.o. Ta transakcja była przewidziana w umowie nabycia udziałów Netster.

Punkt, Seal-Net, Ticom i Air Bites są operatorami sieci osiedlowych i świadczą usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu dla klientów na terenie wielu miast Polski, głównie w Polsce południowej. Easy Com jest operatorem sieci osiedlowych i świadczy usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu dla klientów na terenie Polski południowo-zachodniej. Connect, Cybertech i Netster są operatorami sieci osiedlowych i świadczą usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu dla klientów na terenie Polski północno-wschodniej. Kom-Net SK posiada prawo do infrastruktury telekomunikacyjnej na terenie miasta Wrocławia.

Przeniesienie własności udziałów (nie w tysiącach)

W dniu 31 stycznia 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej jednostki zależnej Lanet Sp. z o.o. („Lanet”) udziały w następujących spółkach telekomunikacyjnych:

- (i) 946 udziałów w spółce Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o. („Magma”) o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 473.000 złotych, stanowiące łącznie 100% kapitału zakładowego i dające 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Magmy,
- (ii) 100 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Kom-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o. („Kom-Net”) o wartości nominalnej 500 złotych za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 50.000 złotych za wszystkie udziały, które to udziały reprezentują 100% kapitału zakładowego oraz uprawniają do wykonywania 100% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Lanet z Netią w dniu 31 stycznia 2008 roku „Umowy wniesienia wkładu niepieniężnego”. Udziały te stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 400 nowych udziałów w Lanet o wartości nominalnej równej 500 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 44.545,43 tys. zł za każdy z nowych udziałów, tj. łącznie za cenę 17,8 mln zł.

W dniu 29 kwietnia 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej spółki zależnej Internetia 500 udziałów w spółce Lanet o wartości nominalnej 500 zł za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 250.000 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Lanet. Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Internetia z Netią w dniu 29 kwietnia 2008 roku „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Lanet stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 500 nowych udziałów w Internetia o wartości nominalnej każdego udziału równej 500 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 68.200 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 34,1 mln zł.

W dniu 8 września 2008 r. Netia zbyła na rzecz swojej spółki zależnej Internetia, 435.610 udziałów w spółce Uni-Net Sp. z o.o. („Uni-Net”) o wartości nominalnej 50 zł za jeden udział i łącznej wartości nominalnej 21,8 mln zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Uni-Net. Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Internetia z Netią w dniu 8 września 2008 r. „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Uni-Net stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który Netia objęła 280 nowych udziałów w Internetia o wartości nominalnej każdego udziału równej 500 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 67.860 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 19 mln zł.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 28 października 2008 r. Świat Internet SA („Świat Internet”), spółka zależna Netii, zbyła na rzecz innej spółki zależnej Tele2 Polska, 464.000 akcji imiennych spółki Premium Internet SA („Premium Internet”) o wartości nominalnej jednej akcji 100 zł i łącznej wartości nominalnej 46,4 mln zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Premium Internet. Zbycie akcji nastąpiło w wykonaniu zawartej przez Tele2 Polska ze Świat Internet w dniu 28 października 2008 r. „Umowy sprzedaży akcji”. Akcje Premium Internet zostały zbyte łącznie za cenę 1 zł, podczas gdy Tele2 Polska przejęło saldo zobowiązań finansowych Premium Internet wobec podmiotów powiązanych, które wynosiło 17,3 mln zł (należność główna) na dzień 28 października 2008 r.

Połączenie spółek

W dniu 19 lutego 2008 r. dokonano połączenia Lanetu ze spółką zależną Akron Sp. z o.o., a w dniu 30 maja 2008 r. dokonano połączenia Lanetu z następującymi spółkami zależnymi:

- 3Vnet Sp. z o.o.
- Ikatel Telekom Sp. z o.o.
- Inet Sp. z o.o.
- KOM-NET Systemy Komputerowe Sp. z o.o.
- Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o.
- Ozimek Net Sp. z o.o.
- Verizone Sp. z o.o.
- Zielona Burza Sp. z o.o.

W dniu 29 września 2008 r. dokonano połączenia Lanetu ze spółką zależną Kom-Net Systemy Komputerowe Piotr Szulc i Henryka Szulc Sp. z o.o.

Połączenie powyższych spółek nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Lanet (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Lanetu oraz bez wymiany akcji.

W dniu 31 października 2008 r. nastąpiło połączenie Netii z dwiema jej spółkami zależnymi, działającymi dotychczas pod następującymi firmami: Świat Internet SA i Netia Wimax SA („Spółki Przejmowane”). Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany akcji.

W dniu 31 grudnia 2008 r. nastąpiło połączenia Tele2 Polska z jej spółką zależną, działającą dotychczas pod firmą: Premium Internet SA. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Premium Internet na Tele2 Polska (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Tele2 Polska oraz bez wymiany akcji.

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

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

W dniu 27 października 2005 r. jednostki zależne od Emitenta, Netia WiMax S.A. (prawnie połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II S.A. (od listopada 2006 r. działająca pod nazwą „Netia WiMax S.A.”, „Netia WiMax”, połączona z Netią w październiku 2008 r.) odebrały decyzje regulatora o rezerwacjach częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz. Począwszy od 2006 roku Spółka wykorzystuje te częstotliwości w celu oferowania usług szerokopasmowej transmisji danych i głosu opartych na technologii WiMAX.

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 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”), 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. W ciągu 2007 roku Grupa Netia nabyła 12 takich spółek z łączną liczbą 35.294 (nie w tysiącach) klientów. Kolejnych osiem spółek zostało nabytych w 2008 roku z łączną liczbą klientów 46.103 (nie w tysiącach).

Netia podpisała list intencyjny z Telewizją „n”, trzecią satelitarną platformą telewizyjną w Polsce, mający na celu oferowanie oferty programowej telewizji nowej generacji „n” w technologii IPTV poprzez sieć miedzianą Netii oraz sieci ethernetowe i LLU. Testy laboratoryjne oraz negocjacje umowy handlowej są w trakcie i na 2009 rok są zaplanowane próby oraz komercyjne wdrożenie usługi umożliwiającej Netii oferowanie łącznie usług telewizyjnych, internetowych i telefonicznych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Mając na uwadze dalsze poszerzenie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008 roku. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4, która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką.

Grupa Netia oferuje również, za pośrednictwem jednostki zależnej UNI-Net Sp. z o. o., instalację i dostawę wyspecjalizowanych usług łączności radiowej (usługi trunkingowe) na terenie całego kraju.

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Netii w latach 2007 – 2008 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)	Udział w sprzedaży ogółem %	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. (PLN)	Udział w sprzedaży ogółem %
Bezpośrednie usługi głosowe	383.442	41 %	369.512	48 %
<i>Abonamenty</i>	150.150	16 %	122.362	16 %
<i>Opłaty za połączenia</i>	233.292	25 %	247.150	32 %
Usługi pośrednie głosowe	44.119	5 %	54.203	7 %
Transmisja danych.....	339.957	36 %	235.037	30 %
Rozliczenia międzyoperatorские	88.951	9 %	40.050	5 %
Usługi hurtowe	68.461	7 %	54.533	7 %
Usługi sieci inteligentnej.....	9.206	1 %	13.060	2 %
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	10.777	1 %	8.644	1 %
	944.913	100 %	775.039	100 %
Sprzedaż towarów.....	2.430	0 %	1.934	0 %
	947.343	100 %	776.973	100 %
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym.....	3.748	0 %	654	0 %
	951.091	100 %	777.627	100 %

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

Grupa Netia działa na rynku usług telekomunikacyjnych. Rynek ten, w zakresie usług telefonii stacjonarnej, w ujęciu liczby obsługiwanych linii odnotował spadek z 10,8 milionów w roku 2007 do 10,7 milionów na koniec roku 2008 i uważa się, że trend spadkowy będzie kontynuowany. Penetracja telefonią stacjonarną na koniec roku 2008 kształtowała się na poziomie 74,6 % gospodarstw domowych.

Dzięki liberalizacji rynku i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream (BSA) oraz hurtowy dostęp do abonamentu (WLR) Netia może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową na obszarze całego kraju, wszędzie tam gdzie dociera sieć miedziana TP SA. W związku z powyższym Grupa Netia zmodyfikowała swoją strategię tak, aby skoncentrować się na tych nowych możliwościach. Na koniec roku 2008 rynek usług szerokopasmowych liczył 5,45 milionów abonentów, w porównaniu do 4,7 milionów na koniec roku 2007. Jest to rynek o największej dynamice wzrostu ze wszystkich segmentów telefonii stacjonarnej i oczekuje się, że trend ten będzie kontynuowany w najbliższych latach. Penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych w roku 2008 wynosiła 38% i Grupa Netia stała się główną alternatywą na rynku usług szerokopasmowych dla operatora dominującego (TP SA). Na podstawie opublikowanych danych rynkowych Spółka szacuje, że w ciągu 2008 r. pozyskała 26% nowych przyłączeń netto dla tych usług. Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 413.645 na dzień 31 grudnia 2008 r. z poziomu 217.518 na koniec 2007 roku. Ponadto Netia szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Spółki w rynku klientów usług szerokopasmowych wzrósł z 4,6% do 7,6%.

Obecnie Grupa Netia oferuje bezpośredni dostęp do usług telefonicznych na obszarze zamieszkałym przez około 65% ludności Polski. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów.

Grupa Netia rozpoczęła znaczącą rozbudowę sieci dostępowej i szkieletowej w roku 2006 na skutek realizacji projektu WiMAX. Na koniec 2008 roku usługi telekomunikacyjne zrealizowane w technologii WiMAX w oparciu o 92 działające stacje bazowe były dostępne w 181 miejscowościach. Liczba klientów korzystających z usług w technologii WiMAX wzrosła do 16.834 na dzień 31 grudnia 2008 r. w porównaniu 5.861 klientów według stanu na koniec 2007 roku. Wykorzystując sieć stacji bazowych instalowanych w ramach projektu WiMAX, Grupa Netia zamierza rozszerzyć swoją działalność na kolejne miasta i tereny podmiejskie, oferując pełen zakres usług telekomunikacyjnych (usługi telefoniczne, dostęp do Internetu i transmisja danych).

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

Grupa Netia świadczy swoje usługi zarówno klientom instytucjonalnym jak i indywidualnym. W 2008 roku żaden z odbiorców nie przekroczył 10% udziału w sprzedaży. Natomiast największym dostawcą Grupy Netia był TP S.A. "Łączca" (ok. 16% obrotów). TP S.A. "Łączca" nie jest spółką powiązaną z Emitentem.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

Naszym wiodącym celem jest ugruntowanie pozycji lidera wśród operatorów alternatywnych na polskim rynku usług szerokopasmowych. Planujemy osiągnięcie miliona klientów Internetu szerokopasmowego do końca 2012 roku, głównie poprzez dostęp oparty o lokalną pętlę abonencką (LLU), własną sieć miedzianą oraz dostęp hurtowy Bitstream Access (BSA). Naszym priorytetem w tym obszarze jest dynamiczne powiększanie bazy klientów obsługiwanych przez LLU, dzięki pozyskiwaniu nowych klientów na obszarach w zasięgu uwolnionych pętli abonenckich jak i migrację na LLU klientów obsługiwanych obecnie przy pomocy BSA oraz WLR. Dzięki tym działaniom oczekujemy poprawy rentowności świadczenia naszych usług oraz możliwości oferowania większej liczbie naszych klientów szerszego wachlarza usług. Naszym kluczowym priorytetem jest kontynuacja wzrostu udziału klientów kupujących od Netii więcej niż jedną usługę, co ma wpływ na poprawę rentowności dzięki proporcjonalnej redukcji kosztów obsługi klienta.

Naszą aspiracją jest kompleksowe zaspokajanie potrzeb komunikacyjnych naszych klientów. W tym celu od września 2008 roku rozpoczęliśmy sprzedaż usług mobilnych dla klientów biznesowych, zarówno jako rozszerzenie już wykorzystywanych pakietów biznesowych jak i samodzielne usługi mobilne. Dzięki funkcjonalności wynikającej z wykorzystania platformy NGN oferujemy naszym klientom usługi konwergentne (zintegrowane połączenie usług stacjonarnych i mobilnych), które są atrakcyjną alternatywą dla rozwiązań obecnie funkcjonujących na rynku. W 2009 roku planujemy także we współpracy z platformą satelitarną „n” rozpocząć oferowanie usług IPTV w pakietach z usługami Internetu szerokopasmowego oraz telefonii stacjonarnej. Usługa IPTV będzie świadczona na bazie własnej sieci dostępowej Netii oraz na łączach pozyskanych w ramach LLU. Oferowanie naszym klientom usług mobilnych oraz IPTV umożliwi z jednej strony zwiększenie wartości naszej bazy klientów, a z drugiej strony wpłynie na lepsze zaspokajanie potrzeb naszych klientów i pomoże nam umocnić relacje z nimi.

Kolejnym elementem naszej strategii jest utrzymanie naszej pozycji w segmencie klientów korporacyjnych i hurtowych. Zamierzamy skoncentrować się na najbardziej atrakcyjnych segmentach rynku biznesowego, podnosząc rentowność w segmencie klientów korporacyjnych przy minimalizacji dodatkowych nakładów. W segmencie hurtowym naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji.

We wrześniu 2008 roku sfinalizowaliśmy transakcję przejęcia Tele2 Polska, dzięki czemu uzyskaliśmy znaczący wzrost skali działania, a także istotny potencjał dosprzedaży usług szerokopasmowych, usług dodatkowych oraz kontentu do bazy klientów Tele2 Polska. Obecnie jesteśmy w trakcie przeprowadzania działań integracyjnych, które pozwolą nam zrealizować synergie planowane w wyniku połączenia z Tele2 Polska. W przyszłości bierzemy pod uwagę możliwość dokonywania kolejnych akwizycji, w szczególności planujemy kontynuować przejmowanie lokalnych sieci opartych o technologię Ethernet (równoległe do maksymalizowania wartości spółek już pozyskanych) oraz okazjonalnie większych operatorów alternatywnych, którzy mogą się pojawić.

Pod koniec 2008 roku zainicjowaliśmy także program redukcji kosztów oraz osiągnięcia wzrostu efektywności. W ciągu najbliższych miesięcy planujemy zidentyfikować i zrealizować inicjatywy, które pozwolą nam znacząco obniżyć koszty świadczenia naszych usług i pomogą nam osiągnąć zakładany poziom rentowności EBITDA w wysokości 20% do roku 2010 oraz 25% do roku 2012.

Istotnym elementem umożliwiającym realizację planów rozwoju Netii jest kontynuacja zmian w naszej kulturze organizacyjnej poprzez promowanie działań zorientowanych na potrzeby klientów, przedsiębiorczość i skuteczność w działaniu. Naszym celem jest aby Netia była organizacją dynamiczną i pełną inicjatywy, będącą w stanie skutecznie podejmować wyzwania stawiane przez rynek oraz naszych konkurentów.

Nowe technologie

W związku z deregulacją rynku telekomunikacyjnego w ostatnich latach następuje dynamiczne zwiększenie pojemności sieci szkieletowej jak również poszerzanie zasięgu geograficznego sieci Netii w oparciu o infrastrukturę dostępową operatora dominującego. Równocześnie do zwiększenia zasięgu geograficznego sieci dostępowej następuje rozwój sieci szkieletowej realizowany w oparciu o infrastrukturę dzierżawioną od innych operatorów. Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu jest realizowany przez budowę nowych punktów styku z TP SA jak i zwiększanie pojemności już istniejących dla usług opartych o regulację Bit Stream Access („BSA”). Równoległe następuje intensywny proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci miedzianej TP SA w oparciu o regulację LLU. Węzły dostępne LLU budowane są w oparciu o najnowocześniejsze technologie dostępne na rynku, umożliwiające szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (IPTV, VOIP, MPLS, VoD, etc.)

Równocześnie do inwestycji opartych o infrastrukturę TP SA następuje rozwój własnej infrastruktury dostępowej Netii w obszarze infrastruktury opartej o sieć miedzianą, gdzie wraz ze zwiększeniem penetracji dostępu do Internetu następuje unowocześnianie technologii dostępowej zwiększającej pasmo dostępne dla użytkownika końcowego. Wraz z akwizycjami operatorów sieci osiedlowych realizowanych w oparciu o technologię Ethernet, następuje ich modernizacja nakierowana na ich przygotowanie do świadczenia usług multimedialnych wraz z wymianą urządzeń dostępowych umożliwiających centralne zarządzanie i automatyczne dostarczanie usług. Rezultatem modernizacji tych sieci wykonanej w technologii FTTB jest możliwość dostarczania łącza o przepustowości do 100Mb/s do każdego klienta.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2 Czynniki istotne dla rozwoju Spółki i Grupy Netia

2.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

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 14 października 2008 r., aby odzwierciedlić znaczący wpływ nabycia spółki Tele2 Polska na powiększenie Grupy Netia. 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.

Ryzyko związane z finansowaniem

Pomimo faktu, że Grupa Netia w ciągu ostatnich lat utrzymywała znaczną nadwyżkę środków pieniężnych, a działalność podstawowa Spółki nadal generuje wpływy pieniężne, Spółka niedawno zmieniła swoją strategię na taką, która wymaga znacznych inwestycji oraz poniesienia strat związanych z uruchomieniem działalności w celu uzyskania nowych źródeł przychodów i zwiększenia udziału Netii w rynku. 30 kwietnia 2008 r. Spółka pozyskała 131.795 EUR ze sprzedaży udziałów w P4, a we wrześniu 2008 roku zapłaciła za udziały w Tele2 Polska 31.385 EUR. Ponadto Spółka ma zapewnione finansowanie w ramach średnioterminowego kredytu na łączną kwotę 375.000 zł, którego dotychczas Spółka nie miała jeszcze potrzeby zaciągać. Pomimo, że oczekuje się iż pozyskane w ten sposób środki będą wystarczające dla osiągnięcia punktu zwrotnego dla przepływów środków pieniężnych, nie możemy zapewnić, że plany Netii będą zrealizowane zgodnie z planem i że jeżeli wyniki działalności będą znacząco gorsze od zakładanych Spółka nie będzie musiała pozyskać dodatkowego finansowania od instytucji finansowych lub akcjonariuszy. Nie możemy zapewnić, że takie finansowanie będzie udostępnione na akceptowalnych warunkach rynkowych ani że zostanie udostępnione. W przypadku braku możliwości uzyskania takiego finansowania Grupa Netia musiałaby w znaczny sposób zmodyfikować swoje plany rozwoju.

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.

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. Novator Telecom Poland II S.a.r.l. („Novator”), jest największym akcjonariuszem Netii i zgodnie z informacją przekazaną Spółce posiada 121.784.294 akcje Netii stanowiące 31,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 31,3% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Third Avenue Management LLC posiada obecnie 93.720.763 akcji Spółki stanowiących 24,1% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 24,1% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadają łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Dokumenty korporacyjne Netii, podobnie jak przepisy polskiego prawa, nie zawierają postanowień, które w znaczący sposób ograniczyłyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta 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 Emitent nie może zapewnić, że strategia Grupy Netia będzie realizowana zgodnie z pierwotnymi założeniami.

Sprzeczność interesów akcjonariuszy posiadających znaczące pakiety akcji z interesami drobnych akcjonariuszy

Novator jako właściciel 31,3% akcji jest obecnie największym akcjonariuszem Spółki. Choć posiadany przez Novator pakiet akcji nie uprawnia do sprawowania kontroli nad Spółką, to niewątpliwie sprawia, iż Novator może w sposób znaczący wpływać na podejmowane istotne decyzje Spółki. W szczególności Novator może mieć istotny wpływ na skład Rady Nadzorczej Spółki zwłaszcza w sytuacji braku jednomyślności wśród pozostałych akcjonariuszy. Zgodnie ze statutem Spółki zgoda większości członków Rady Nadzorczej Spółki jest niezbędna do podejmowania uchwał w kluczowych sprawach działalności Spółki.

Ewentualne konflikty Novatora z pozostałymi akcjonariuszami mogą powodować negatywne skutki dla działalności Grupy Netia.

Ryzyko związane z obrotem akcjami Spółki

Na podstawie informacji przedstawionych Spółce przez akcjonariuszy, prawie 65% kapitału zakładowego Netii jest w posiadaniu trzech akcjonariuszy posiadających po co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki. Z uwagi na to że wskazani powyżej inwestorzy posiadają już ugruntowaną pozycję jako akcjonariusze Netii, zauważyliśmy powolny spadek średnich obrotów naszymi akcjami na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Stosunkowo niska płynność naszych akcji na rynku może ograniczyć możliwość sprzedaży akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy po wcześniej obowiązujących cenach rynkowych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 dokonuje oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawiają 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 strukturze 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 gwałtownych zmian technologicznych. Grupa Netia projektując i rozbudowując swoje sieci stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak 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 generacji posiadającym możliwości IP. Ponieważ trudno jest przewidzieć przyszły rozwój technologiczny, potencjał rynku oraz otoczenie regulacyjne, Netia może czasami inwestować w technologie, które nie zawsze przyniosą oczekiwane korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na nasze wyniki oraz sytuację finansową.

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”.

Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym każdy operator publicznej sieci telekomunikacyjnej zobowiązany jest do prowadzenia negocjacji w sprawie zawarcia umowy o dostępie telekomunikacyjnym na wniosek innego przedsiębiorcy telekomunikacyjnego. Prezes UKE jest upoważniony do rozstrzygnięcia sporu stron negocjacji w drodze decyzji administracyjnej, która zastąpi umowę w tym przedmiocie wówczas, gdy jedną z negocjujących stron jest operator publicznej sieci telekomunikacyjnej zobowiązany do zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego.

Do Sejmu został przekazany projekt ustawy o zmianie ustawy Prawo telekomunikacyjne. Projekt ustawy przewiduje szereg zmian w zakresie dotychczasowych obowiązków przedsiębiorców telekomunikacyjnych. Wejście w życie tych przepisów, w szczególności w zakresie postanowień zwiększających ochronę abonentów oraz regulujących obowiązki na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa, bezpieczeństwa i porządku publicznego, spowodowałoby wzrost kosztów prowadzenia działalności telekomunikacyjnej przez Spółki Grupy. Minister Infrastruktury przygotowuje kolejną nowelizację ustawy. Na tym etapie trudno wskazać czy i kiedy nowe regulacje staną się skuteczne.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(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. Na obecnym etapie nie można wykluczyć, że Grupa Netia będzie zobowiązana do współfinansowania dopłat do usług powszechnych.

TP SA złożyła do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej 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. oraz poniesionych w 2007 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 Sąd uchylił decyzje Prezesa UKE. Prezes UKE i KIGEIT złożyły skargi kasacyjne od tego wyroku. Zarząd nie może zapewnić, że zostanie on uchylony. Postępowanie dotyczące wniosku TP o przyznanie dopłaty do kosztów poniesionych w 2007 r. nie zostało jeszcze zakończone.

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 nałóżono na spółkę obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

- zapewnienia dostępu do sieci (w tym użytkowania elementów sieci oraz udogodnień towarzyszących, w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netii),
- niedyskryminacji (obowiązek równego traktowania przedsiębiorców telekomunikacyjnych w zakresie dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usług zakańczania połączeń w swojej stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej, w szczególności oferowanie jednakowych warunków w porównywalnych okolicznościach, a także oferowaniu usług oraz udostępnianiu informacji na warunkach nie gorszych od stosowanych w ramach własnego przedsiębiorstwa lub w stosunkach z podmiotami zależnymi);
- transparentności (polegający na ogłaszaniu informacji w sprawach zapewnienia dostępu telekomunikacyjnego w zakresie świadczenia usługi zakańczania połączeń w stacjonarnej publicznej sieci telefonicznej Netia S.A., dotyczących specyfikacji technicznych sieci i urządzeń telekomunikacyjnych, charakterystyki sieci, zasad i warunków świadczenia usług oraz korzystania z sieci, a także opłat).

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.

Netia złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UKE. Zarząd nie może jednak zapewnić, że sąd uchylí decyzję Prezesa UKE. Nie można także zapewnić, że w przyszłości 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.

Uzależnienie Spółki od TP SA w związku z usługami dostępu telekomunikacyjnego

Ryzyka związane ze zmianą ofert ramowych

TP SA jest przedsiębiorcą zobowiązanym na podstawie decyzji Prezesa UKE do przygotowania i przedstawienia do zatwierdzenia przez Prezesa UKE projektów ofert o dostępie telekomunikacyjnym określających ramowe warunki umów o dostępie telekomunikacyjnym do sieci TP SA w zakresie poszczególnych usług hurtowych.

Ramowa oferta dotycząca połączeń międzyoperatorskich

Prezes UKE zatwierdził „Ramową ofertę TP SA o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie rozpoczynania połączeń, zakańczania połączeń oraz hurtowego dostępu do sieci”. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej wykonalności. Po rozpatrzeniu wniosku TP SA o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą treść zatwierdzonej oferty ramowej. Zmiany mają charakter porządkowy. W szczególności Prezes UKE nie uwzględnił żądania TP SA zmiany wysokości opłat za usługi objęte ofertą. Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu sądowym decyzja nie zostanie zmieniona lub uchylona.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ramowa oferta dotycząca połączeń międzyoperatorskich w zakresie usługi dostępu szerokopasmowego („BSA” lub „Bitstream”)

Prezes UKE zatwierdził „Ofertę Telekomunikacji Polskiej S.A. określającą ramowe warunki dostępu telekomunikacyjnego w zakresie usługi dostępu szerokopasmowego, w tym usługi szerokopasmowej transmisji danych”, w której zostały zmienione zasady dostępu szerokopasmowego w stosunku do ustalonych w umowie zawartej przez Netię z TP SA. Decyzji zatwierdzającej ofertę TP SA został nadany rygor natychmiastowej wykonalności. Po rozpatrzeniu wniosku TP SA oraz KIGeIT o ponowne rozpatrzenie sprawy Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą treść zatwierdzonej oferty ramowej. Zmiany mają charakter porządkowy. W szczególności Prezes UKE nie uwzględnił żądania TP SA zmiany wysokości opłat za usługi objęte ofertą. Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu sądowym decyzja nie zostanie zmieniona lub uchylona.

Z uwagi na możliwość zmiany lub uchYLENIA ofert TP SA na podstawie których Spółki Grupy Netia zawarły umowę o dostęp telekomunikacyjny z TP SA lub została wydana decyzja Prezesa UKE zastępująca lub zmieniająca umowę w tym przedmiocie, 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 decyzji o dostępie telekomunikacyjnym

Warunki korzystania przez spółki Grupy Netia z usług dostępu telekomunikacyjnego do sieci TP SA, w zakresie poszczególnych usług hurtowych, w istotnej części wynikają z decyzji Prezesa UKE. Decyzje te zmieniają umowy z TP SA o dostępie telekomunikacyjnym lub je zastępują.

Połączenia międzyoperatorskie

Świadczenie usług telekomunikacyjnych przez Grupę Netia jest uzależnione od możliwości dostępu do sieci telefonicznej TP SA. Z pewnymi wyjątkami, rozmowy telefoniczne inicjowane w sieci Netii ale kończące się poza nią, w tym większość międzynarodowych i międzymiastowych połączeń abonentów spółek Grupy Netia, z przyczyn technicznych jest realizowanych poprzez sieć TP SA. Zgodnie z Prawem telekomunikacyjnym TP SA ma obowiązek podłączenia przedsiębiorców telekomunikacyjnych, takich jak Netia do swojej sieci.

W przeszłości Netia prowadziła szereg sporów z TP SA dotyczących połączeń międzyoperatorskich w szczególności w zakresie umów międzyoperatorskich jej byłej spółki zależnej El-Net (która połączyła się z Netią). Aby uniknąć dalszych sporów oraz eskalacji konfliktów, w grudniu 2006 Netia zawarła z TP SA porozumienie dotyczące zamknięcia wszystkich spornych kwestii. Ostatecznie w dniu 30 czerwca 2007 r. Netia i TP SA zawarły umowy dotyczące połączenia sieci, kompleksowo regulujące zasady współpracy międzyoperatorskiej.

Na wniosek Netii Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą ww. umowę o połączeniu sieci w zakresie ustalającym wysokość tzw. płaskiej stawki inetrkonektowej, stosowanej do rozliczenia wskazanych w decyzji rodzajów ruchu kierowanego na wydzielone wiązki punktu styku sieci Netii i TP SA. TP złożyła odwołanie od ww. decyzji Prezesa UKE do sądu. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja nie zostanie uchylona lub zmieniona.

W dniu 4 sierpnia 2008 r. Prezes UKE wydał decyzje o odmowie zmiany wysokości opłat z tytułu świadczenia tej usługi zgodnie z wnioskiem TP SA. Decyzję Prezesa UKE wydaną na rzecz Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, TP SA zaskarżyła do SOKiK. Pomimo przekonania o słuszności rozstrzygnięcia Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK nie uwzględni zarzutów objętych odwołaniem TP SA.

Hurtowy dostęp do sieci TP (WLR)

SOKiK uchylili decyzję Prezesa UKE określającą zasady korzystania przez Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA. Od powyższego orzeczenia SOKiK zostały złożone apelacje. Pomimo przekonania o istnieniu i zasadności zarzutów apelacyjnych, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Apelacyjny zmieni wyrok SOKiK, unieważniając decyzję wydaną na rzecz Premium Internet.

Prezes UKE wydał na rzecz Netii decyzję umożliwiającą Netii korzystanie z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA. Na podstawie tej decyzji 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.

Pomimo przekonania o prawidłowości wydanego na rzecz Netii rozstrzygnięcia Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu sądowym ww. decyzja nie zostanie zmieniona lub uchylona.

Usługi dostępu szerokopasmowego

TP SA zaskarżyła do SOKiK decyzje wydane przez Prezesa UKE:

- decyzję zmieniającą zawartą pomiędzy Netią i TP SA w dniu 15 września 2006 r. umowę o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej poprzez dostęp do węzłów sieci telekomunikacyjnej na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych („Usługi BSA”). Decyzją tą TP SA została zobowiązana do zmiany zasad naliczania opłaty wyrównawczej w przypadku rezygnacji z usługi na danym łączu abonenckim;
- decyzję zmieniającą 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 %;
- decyzję, która wprowadzała opust 51% zmieniającą zasady ustalania wysokości opłat z tytułu świadczonych przez TP SA na rzecz Tele2 Polska Usługi BSA, przez podwyższenie opustu hurtowego dla wersji specjalnej usługi (tj. świadczonej na podstawie umowy okresowej) z 41% do 51 %.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pomimo przekonania o słuszności rozstrzygnięć Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK oddali odwołania TP SA i nie uchyli ww. decyzji .

Ryzyka związane z wnioskami TP o zmianę zobowiązań w zakresie dostępu telekomunikacyjnego

Połączenia międzyoperatorskie

TP SA zażądała od Netii renegotjacji stawek rozliczeniowych za zakańczanie połączenia w sieci w stacjonarnej publicznej sieci telekomunikacyjnej Netii. Pomimo braku obowiązku prawnego uwzględnienia propozycji TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie uzna konieczności ich symetryzacji ze stawkami TP SA.

Pismami z października 2008 r. TP SA zażądała od Netii oraz od Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, renegotjacji stawek ustalonych w umowach o połączeniu sieci łączących TP SA z Netią i Premium Internet, usług AUS, świadczonych w ramach porozumień o przenośności numerów, a także z tytułu korzystania z usług kolokacji . Pomimo przekonania o bezpodstawności żądań TP SA objętych ww. wnioskami, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku wystąpienia przez TP SA do Prezesa UKE o wydanie decyzji w powyższym przedmiocie, regulator nie uzna ww. wniosków TP SA za uzasadnione i nie zmieni zasad rozliczeń pomiędzy TP SA i Netią oraz Tele2 Polska, w zakresie przejętych praw i obowiązków Premium Internet, z tytułu świadczenia ww. usług.

Hurtowy dostęp do sieci TP (WLR)

W październiku 2008 r. TP SA wystąpiła do Netii z pismem informującym o zainteresowaniu TP SA w świadczeniu „[...] usług hurtowego dostępu do sieci, oferowanych przez spółkę Netia SA”. Na Netii jednak, w przeciwieństwie do TP SA, nie ciąży obowiązek zapewnienia dostępu do sieci telekomunikacyjnych innym operatorom, dlatego pomimo niejasności ww. żądania TP SA, Zarząd wyraża jednoznaczne przekonanie o braku jego podstaw. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przypadku złożenia przez TP SA wniosku o wydanie w tym przedmiocie decyzji Prezes UKE, podzieli on ocenę Zarządu o całkowitej bezpodstawności ww. żądania TP SA.

Pismem z października 2008 r. TP SA zażądała od Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, renegotjacji stawek z tytułu korzystania z usług WLR. Pomimo przekonania o bezpodstawności żądania TP SA Zarząd nie może zapewnić, że regulator nie uzna ww. wniosku TP SA za uzasadniony i nie zmieni zasad rozliczeń z TP SA.

Usługi dostępu szerokopasmowego

Pismami z października 2008 r. TP SA zażądała od Netii renegotjacji stawek z tytułu korzystania z usług dostępu do lokalnej pętli abonenckiej. Pomimo przekonania o bezpodstawności żądań TP SA objętych ww. wnioskami, Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku wystąpienia przez TP SA do Prezesa UKE o wydanie decyzji w powyższym przedmiocie, regulator nie uzna ww. wniosków TP SA za uzasadnione i nie zmieni zasad rozliczeń pomiędzy Netią i TP SA z tytułu świadczenia ww. usług.

W październiku 2008 r. TP SA wystąpiła do Netii z pismem informującym o zainteresowaniu TP SA w świadczeniu „usług dostępu do lokalnej pętli abonenckiej [...] , oferowanych przez spółkę Netia SA”. Na Netii jednak, przeciwieństwie do TP SA, nie ciąży obowiązek zapewnienia dostępu do sieci telekomunikacyjnych innym operatorom, dlatego pomimo niejasności ww. żądania TP SA, Zarząd wyraża jednoznaczne przekonanie o braku jego podstaw. Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przypadku złożenia przez TP SA wniosku o wydanie w tym przedmiocie decyzji Prezes UKE, podzieli on ocenę Zarządu o całkowitej bezpodstawności ww. żądania TP SA.

Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie powstaną nowe źródła sporu z TP SA oraz, że jeśli powstaną, nie będą miały istotnego wpływu na działalność Grupy Netia.

Ryzyka związane z działalnością Tele2 Polska

W konsekwencji nabycia we wrześniu 2008 r. udziałów spółki Tele2 Polska, Grupa Netia przejęła istotną część ryzyk finansowych związanych z jej dotychczasową działalnością.

Ryzyka wynikające z zagrożeń trwałości decyzji o dostępie telekomunikacyjnym

Połączenia międzyoperatorskie

TP SA zaskarżyła decyzję Prezesa UKE z dnia 4 listopada 2004 r. określającą warunki umowy o połączeniu sieci pomiędzy Tele2 Polska i TP SA z dnia 19 grudnia 2002 r., w zakresie połączeń strefowych i lokalnych. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („SOKiK”) oddalający odwołanie TP SA i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd I instancji. TP SA zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady korzystania przez Tele2 Polska z usługi „Flat Rate”. Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK oddali ww. odwołania TP SA.

Hurtowy dostęp do sieci TP (WLR)

Prezes UKE wydał decyzję określającą zasady korzystania przez Tele2 Polska z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA na warunkach zatwierdzonej przez Prezesa UKE decyzją z dnia 8 kwietnia 2008 r. „Ramowej oferty TP SA o dostępie telekomunikacyjnym w zakresie rozpoczynania połączeń, zakańczania połączeń oraz hurtowego dostępu do sieci”. TP SA zaskarżyła ww. decyzję do sądu. Pomimo przekonania o słuszności rozstrzygnięcia Prezesa UKE, Zarząd nie może zapewnić, że SOKiK oddali odwołanie TP SA i nie uchyli ww. decyzji lub nie wstrzyma jej wykonalności.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi dostępu szerokopasmowego

Prezes UKE wydał decyzje zmieniające zawartą pomiędzy Tele2 Polska i TP SA umowę o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej poprzez dostęp do węzłów sieci telekomunikacyjnej TP SA na potrzeby sprzedaży usług szerokopasmowej transmisji danych. Pomimo przekonania o słuszności tych rozstrzygnięć, Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu sądowym decyzje te nie zostaną zmienione lub uchylone.

Ryzyka związane wnioskami TP o zmianę zobowiązań w zakresie dostępu telekomunikacyjnego

Połączenia międzyoperatorskie

TP SA złożyła do Prezesa UKE także wnioski o zmianę umowy o połączeniu sieci zawartej z Tele2 Polska w zakresie kierowania ruchu na wiązki PSI. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE nie uzna ww. wniosków TP SA za uzasadnione i nie zmieni umowy o połączeniu sieci pomiędzy TP SA i Tele2 Polska zgodnie z wnioskiem TP.

Hurtowy dostęp do sieci TP (WLR)

TP SA zaskarżyła decyzję Prezesa UKE o odmowie uwzględnienia wniosku TP SA o zmianę wysokości opłat z tytułu korzystania przez Tele2 Polska z usługi WLR. Zarząd nie może zapewnić, że w postępowaniu sądowym decyzja Prezesa UKE nie zostanie zmieniona lub uchylona.

Ryzyka związane z roszczeniami TP o zapłatę

TP SA wezwała Tele2 Polska do zapłaty kwoty 59.091 zł tytułem odszkodowania za szkodę powstałą w wyniku stosowania opłat za usługi WLR ustalonych w decyzji Prezesa UKE z dnia 29 grudnia 2006 r., która została unieważniona przez SOKiK w pierwszej instancji. Od wyroku SOKiK o uchyleniu tej decyzji zostały złożone apelacje i dlatego nie jest on prawomocny. Pomimo przekonania o istnieniu i zasadności zarzutów apelacyjnych, Zarząd nie może zapewnić, że Sąd Apelacyjny zmieni wyrok SOKiK.

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. Zarząd jednak nie może zapewnić, że w przypadku sporu sądowego w przedmiocie ww. roszczenia, sąd uzna bezzasadność objętego nim żądania.

TP SA wezwała Tele2 Polska do zapłaty kwoty odszkodowań w łącznej wysokości 12 mln zł z tytułu kierowania na podstawie umowy o połączeniu sieci tzw. ruchu „nieдозwolonego” na punkty styku z tzw. płaską stawką interkonektową. Zarząd nie może zapewnić, że w przypadku sporu sądowego w przedmiocie żądania objętego tym roszczeniem, sąd uzna jego bezzasadność w całości lub w części.

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

Prezes UKE prowadzi postępowanie, które może skutkować nałożeniem kary na Tele2 Polska z tytułu wymiany ruchu pomiędzy Tele2 Polska i TP SA niezgodnie z zasadami wymiany ruchu za opłatą w wysokości tzw. płaskiej stawki interkonektowej.

Ponadto, UKE bada praktyki Tele2 Polska w zakresie wykonywania uprawnień abonentów do przeniesienia przydzielonego numeru w zakresie korzystania z usługi hurtowego dostępu do sieci TP.

Wysokość kary, w przedmiocie nałożenia której Prezes UKE prowadzi ww. postępowania nie może przekraczać 3% przychodu Tele2 uzyskanego w poprzednim roku kalendarzowym. W przypadku nałożenia kary, istnieje możliwość odwołania. Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE uzna wyjaśnienia złożone przez Tele2 Polska za wystarczające do stwierdzenia braku podstaw do nałożenia kary.

W grudniu 2008 r. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał decyzję, w której uznał za praktykę naruszającą zbiorowe interesy konsumentów pobieranie przez Tele2 opłaty w wysokości 100 zł z tytułu rozwiązania przez abonenta będącego konsumentem umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych przed upływem okresu, na który została zawarta oraz nałożył na Tele2 karę w wysokości 3. 978, 380 zł. W tym zakresie decyzja Prezesa UOKiK nie podlega natychmiastowemu wykonaniu. Tele2 Polska odwołała się od ww. decyzji.

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

Przed SOKiK i Sądem Apelacyjnym toczą się postępowania w sprawie praktyk Tele2 Polska naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz o uznanie postanowień regulaminów i cenników stosowanych przez Tele 2 Polska za niedozwolone.

Zarząd nie może zapewnić, że w wyniku tych postępowań, Spółki nie będą zobowiązane dokonać zmian w treści stosowanych wzorców umownych lub nie zostanie na nie nałożona kara przez Prezesa UOKiK w przypadku stwierdzenia przez sąd praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów.

Sąd Apelacyjny wydał wyrok o uznaniu postanowień regulaminów i cenników stosowanych 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. Orzeczenie sądu apelacyjnego jest prawomocne, dlatego Tele 2 Polska zobowiązana jest do zmiany wzorców umownych. Zarząd nie może zapewnić, że wskutek wydania ww. wyroku, Grupa Netia nie poniesie dalszych kosztów w związku z ewentualnymi roszczeniami podmiotów prywatnych o zwrot kosztów.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE jest upoważniony do prowadzenia postępowań kontrolnych w zakresie przestrzegania przez Netię przepisów Prawa telekomunikacyjnego. Do chwili obecnej żadne z postępowań nie zakończyło się nałożeniem kary pieniężnej.

Zarząd nie może jednak zapewnić, że w przedmiocie wszystkich postępowań kontrolnych Prezes UKE uzna twierdzenia oraz podejmowane na jego podstawie działania Grupy Netia za odpowiadające wymaganiom regulacyjnym lub prawnym.

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 międzyoperatorских 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 nieoptymalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże w ciągu roku 2006 nowy urząd regulacyjny 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 nową 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 styczniu 2007 roku Prezes UKE wydał decyzję o zmianie umowy o połączeniu sieci pomiędzy TP SA i Premium Internet - spółką Grupy Netia, w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci TP SA umożliwiającą Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP SA. Ponadto w kwietniu 2007 r. 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. 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.

TP SA może podjąć decyzję o budowie sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci telefoniczne instalowane w Europie przez dominujących operatorów, jak TP SA, używają systemy FTTC (skrót od ang. Fiber To The Gurb) lub FTTH (Fiber to the home), które pozwalają widocznie zwiększyć szerokość pasma i wszystkie sieci IP oraz prowadzą do wyeliminowania tradycyjnych łączy telefonicznych oraz cyfrowych rozgałęźników (DSCAM). Co więcej, dominujący operatorzy lobbują za uzyskaniem okresowych ulg od wymogów regulacyjnych w celu uzyskania wyższych zwrotów z tak wielkich inwestycji. Jeśli takie sieci nowych generacji (ang. NGN) zostaną zainstalowane 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 TP SA nie zdecyduje się ostatecznie na instalację sieci NGN i czy w takim przypadku regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równoprawny dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Konkurencja pozostałych operatorów niezależnych

W myśl przepisów obowiązujących do dnia 1 stycznia 2001 r., Minister Łączności przyznawał koncesje jednemu prywatnemu operatorowi (obok TP SA) na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych na danym obszarze geograficznym (zwykle w danej strefie numeracyjnej). Uzyskanie koncesji zwykle wymagało znacznych nakładów inwestycyjnych. Zgodnie z nowym Prawem telekomunikacyjnym wykonywanie działalności telekomunikacyjnej jest możliwe na podstawie wpisu do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych prowadzonego przez Prezesa UKE. W związku z powyższym Grupa Netia przewiduje, że liczba operatorów działających na obszarach jej działalności nadal będzie wzrastać. W 2003 roku nastąpiła konwersja opłat koncesyjnych ówczesnych spółek operacyjnych Grupy Netia, a w przypadku opłat jakie zobowiązany był ponieść EI-Net, konwersja nastąpiła w 2006 roku. Jednakże raty opłat koncesyjnych uiszczonych przez Grupę Netia przed zmianą Prawa telekomunikacyjnego, nie zostały zwrócone. Operatorzy, którzy nie uiszcili opłat koncesyjnych i wobec tego nie mieli potrzeby rekompensowania poniesionych kosztów, zyskali w ten sposób przewagę konkurencyjną.

Na niektórych obszarach, na których działa Grupa Netia, działają również duże instytucje posiadające własne wewnętrzne sieci telekomunikacyjne (przy czym dodatkowo, klientami niektórych takich instytucji w zakresie usług telekomunikacyjnych są również mieszkańcy danego obszaru), co zmniejsza potencjalne zyski, jakie Grupa Netia mogłaby osiągnąć oferując swoje usługi na tych obszarach, a tacy operatorzy mogą się stać potencjalnym źródłem konkurencji w przyszłości.

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, Grupa Netia zainwestowała w P4, nowego na polskim rynku operatora komórkowego. W 2007 roku P4 rozpoczęło działalność komercyjną w zakresie telefonii komórkowej i pomimo sprzedaży udziałów w P4, Grupa Netia oczekuje wymiernych korzyści ze współpracy w zakresie poszerzenia oferty produktowej o usługi o charakterze konwergentnym oraz o usługi komórkowe na podstawie zawartej z P4 umowy umożliwiającej oferowanie klientom Netii usług komórkowych pod własną marką.

W okresie pierwszego półrocza 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej rozpoczęli sprzedaż usług 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 контент satelitarnej platformy telewizyjnej „n”. Został już podpisany list intencyjny i są przeprowadzane testy, jednak nie możemy zapewnić, że to innowacyjne partnerstwo będzie pomyślne 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.

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.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwy częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane do oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byłe 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 rezerwy 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 2008 r. 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 odebrać odnośne zezwolenie, jeśli sytuacja nie ulegnie poprawie. Jednakże, historycznie rzecz biorąc, takie środki rzadko były stosowane.

Przepisy podatkowe i ich interpretacje

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

W następstwie kontroli skarbowej przeprowadzonej w 2008 r. dotyczącej prawidłowości rozliczeń zobowiązań podatkowych z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w roku podatkowym 2003, Spółka otrzymała protokół pokontrolny, w którym organ podatkowy wyraził opinię o zaniżeniu przez Spółkę wysokości przychodów podatkowych oraz w konsekwencji wysokości zobowiązania podatkowego za badany okres. W uzyskanej przez Spółkę opinii podatkowej zanegowano prawidłowość powoływanej przez organ podatkowy podstawy prawnej zwiększonego zobowiązania. Zarząd Spółki, w oparciu o uzyskaną opinię oraz własną analizę zaistniałej sytuacji uważa wnioski zawarte w protokole za bezzasadne i nieuprawnione. W jego ocenie Spółka nie posiada istotnych zaległości podatkowych w sprawie objętej protokołem oraz podejmie wszelkie środki prawne konieczne do zanegowania wniosków w nim ujętych. Poza wspomnianym protokołem, Zarząd nie jest świadomy o istnieniu żadnych innych okoliczności, wskazujących na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych.

2.2 Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2008 roku

Sprzedaż inwestycji w P4 (liczba udziałów nie w tysiącach)

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży udziałów w P4 posiadanych przez Netia Mobile na rzecz Tollerton i Novator (szczegółowy opis umowy znajduje się w punkcie „Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia”). W dniu 30 kwietnia 2008 r. Spółka zamknęła transakcję sprzedaży pakietu za łączną cenę 131.795 EUR. Zysk na tej transakcji rozpoznany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. wyniósł 353.381 zł.

Jednocześnie, w dniu 30 kwietnia 2008 r. umowa wspólników P4 z dnia 24 maja 2007 r. wygasła w stosunku do Spółki oraz Netii Mobile. Wraz z wygaśnięciem umowy wspólników Spółka oraz Netia Mobile zostały zwolnione z zobowiązania do finansowania działalności P4. Umowy handlowe pomiędzy Spółką a P4 (umowa o świadczenie usług, umowa o świadczenia usług transmisyjnych oraz umowy dystrybucyjne) nadal obowiązują.

Sprzedaż grupy aktywów, obejmujących działalność IVT Premium Internet

W dniu 19 marca 2008 r. Grupa Netia zawarła umowę z Mediatel S.A. („Mediatel”) na sprzedaż części aktywów związanych z terminacją ruchu międzynarodowego („IVT”) za kwotę 13.619 zł, z czego 8.000 zł zostało zapłacone w gotówce (6.000 zł w 2008 r., a 2.000 zł w styczniu 2009 r.), a 5.619 zł stanowi szacowaną wartość godziwą akcji, które mają zostać wyemitowane przez Mediatel oraz związanych z nimi opcji „put” oraz „call”. Mediatel nabył część aktywów jednostki zależnej od Netii, Premium Internet S.A., związanych ze świadczeniem usługi IVT, głównie umowy z klientami, pracowników oraz urządzenia telekomunikacyjne, pozostała część aktywów i infrastruktury związana z zakończeniem i rozpoczęciem ruchu oraz spółka Premium Internet S.A. („Premium Internet”) pozostają w Netii i będą wykorzystywane zarówno do działalności IVT, jak i do świadczenia usług WLR i preselekcji dla klientów detalicznych.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk na sprzedaży działalności IVT rozpoznany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. wyniósł 5.093 zł.

Nabycie Tele2 Polska (nie w tysiącach)

W dniu 15 września 2008 r. Spółka sfinalizowała umowę nabycia 1.000 (nie w tysiącach) udziałów w Tele2 Polska, o wartości nominalnej 1.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Tele2 Polska. Zamknięcie transakcji nastąpiło przez zapłatę przez Netię kwoty 31.385 EUR w gotówce, obejmującej 29.100 EUR za przedsiębiorstwo i 2.285 EUR za środki pieniężne netto. Cena przewiduje również dodatkową płatność do wysokości 4.800 EUR, uzależnioną od wyników Tele 2 Polska w okresie 12 miesięcy po zamknięciu transakcji oraz przyszłą płatność w wysokości różnicy między rzeczywistą wysokością środków pieniężnych netto i pozostałych kapitałów obrotowych netto a docelową wysokością założoną w Umowie (wynoszącą 2.285 EUR dla środków pieniężnych netto i 1.600 EUR dla kapitałów obrotowych netto), szacowaną na kwotę 24.394 zł. Ponadto cena nabycia obejmuje środki o ograniczonej możliwości dysponowania w kwocie 2.110 zł, które zostaną przekazane po ich uwolnieniu z depozytu sądowego.

Przejęcie Tele2 Polska jest przełomowym krokiem w realizacji strategii Netii skoncentrowanej na rozwoju usług dla klientów z sektora masowego. Netia szacuje, że w jego wyniku baza rocznych przychodów wzrośnie o ponad 40%, co przekłada się na blisko trzykrotnie wyższe przychody niż przychody drugiego co do wielkości operatora alternatywnego. Dzięki przejęciu Tele2 Polska, Netia uzyskuje znacząco większą skalę w porównaniu do działalności prowadzonej uprzednio, a także istotny potencjał dosprzedaży swych usług szerokopasmowych, usług dodatkowych i kontentu obecnym klientom usług głosowych Tele2 Polska. Dotychczasowe synergie w obszarze marketingu i sprzedaży pozwoliły na wygenerowanie przez Tele2 Polska w 2008 roku, przychodów w wysokości 129.466 zł oraz 21.006 zł zysku, które zwiększyły wyniki Grupy Netia.

Nabycia spółek internetowych (nie w tysiącach)

W 2008 roku Grupa Netia w ramach dalszej konsolidacji lokalnych spółek ethernetowych nabyła kolejne spółki internetowe obsługujące łącznie 46.103 klientów usług szerokopasmowych (37.362 w 2007 roku), za łączną kwotę 49,3 mln zł, obejmującą 4,8 mln zł kosztów transakcji i prowizji za usługi menedżerskie. Na dzień 31 grudnia 2008 r. spółki internetowe nabyte przez Netię od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 90.507 klientów usług szerokopasmowych (łącznie z klientami pozyskanymi z działalności organicznej po akwizycji), w tym głównie klientów indywidualnych, i posiadało dostęp do około 304.000 gospodarstw domowych. Przejęte spółki wniosły w 2008 roku do Grupy Netia przychody w wysokości 4,9 mln zł i stratę netto w wysokości 0,3 mln zł. Przejęcia sieci internetowych są elementem strategii Netii mającej na celu pozyskanie miliona klientów usług szerokopasmowych oraz dosprzedaż usług głosowych obecnym klientom każdej z nabytych spółek ethernetowych. Celem Netii jest zwiększenie penetracji usług szerokopasmowych w ramach pozyskanego dostępu do rynku, zdefiniowanego dostępem do gospodarstw domowych. Spółka pozyskała w ten sposób kolejnych 9.110 klientów ethernetowych.

Połączenie Emitenta dwoma spółkami zależnymi

Połączenie Netii ze Światem Internet i Netią Wimax zostało opisane w punkcie „Struktura organizacyjna Grupy Netia”.

Dane operacyjne (nie w tysiącach)

Usługi szerokopasmowe

Baza klientów usług szerokopasmowych wzrosła do 413.645 na dzień 31 grudnia 2008 r. z poziomu 217.518 na dzień 31 grudnia 2007 r. Netia zamierza powiększyć do końca 2009 r. swoją bazę klientów usług szerokopasmowych do ponad 525.000 poprzez dalszy wzrost organiczny, z możliwością pozyskania wyższej liczby klientów w ramach kolejnych przejęć spółek ethernetowych. Usługi szerokopasmowe są świadczone przez Netię w oparciu o następujące technologie:

Liczba portów szerokopasmowych	2008	2007
xDSL i FastEthernet we własnej sieci stacjonarnej Netii	171.933	111.223
Bitstream	227.441	99.346
WiMAX Internet	12.110	5.861
LLU	1.320	-
Inne	841	1.088
Razem	413.645	217.518

ARPU w odniesieniu do usług szerokopasmowych wyniósł 60 zł w IV kw. 2008 r. w porównaniu do 75 zł w IV kw. 2007 r. Obniżka ARPU w porównaniu z IV kw. 2007 r. odzwierciedla wzrost udziału klientów indywidualnych w łącznej liczbie klientów. W związku z powiększaniem bazy indywidualnych klientów usług szerokopasmowych spodziewany jest spadkowy trend ARPU z tych usług.

Koszt pozyskania klienta usług szerokopasmowych (SAC) wykazał w IV kw. 2008 r. wzrost do 196 zł z poziomu 164 zł w III kw. 2008 r. spowodowany konsolidacją kosztów pełnego kwartału Tele2 Polska. Wzrost ten spowodowany był strukturą kosztów przejęcia Tele2 Polska. Zarząd przewiduje, że w ramach integracji Tele2 Polska struktura kosztów zostanie dostosowana do standardów Netii, co pozwoli na ponowne obniżenie kosztu pozyskania klienta.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU).

Pierwsze aktywacje usług LLU, oparte o dostęp do lokalnej pętli abonenckiej TP, miały miejsce w grudniu 2007 r. w ramach programu pilotażowego w Warszawie, a pierwszy etap sprzedaży usług nastąpił w I kw. 2008 r. Na dzień 31 grudnia 2008 r. liczba uwolnionych węzłów wyniosła 133. Netia zamierza uzyskać do końca tego roku dostęp do 300 węzłów oraz do około 2,6 miliona klientów.

Od rozpoczęcia w II kw. 2008 r. komercyjnej sprzedaży usług LLU na pierwszych uwolnionych węzłach na dzień 31 grudnia 2008 r. Netia obsługiwała 1.320 klientów usług głosowych i internetu (2play). Spółka odnotowuje dalszy wzrost liczby kontraktów przypadających miesięcznie na uwolniony węzeł.

W dniu 1 grudnia 2008 r. Prezes UKE ogłosiła nową ofertę ramową o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej (RUO), która znacząco obniża opłaty miesięczne i aktywacyjne na rzecz TP za dostęp do lokalnej pętli abonenckiej (LLU). Oferta pozwala również na migrację klientów BSA/ WLR na usługi świadczone w oparciu o LLU w trakcie obowiązywania obecnych umów BSA/ WLR zawartych z TP. Zgodnie z nową ofertą RUO miesięczne opłaty za pełen dostęp do usług LLU (umożliwiający operatorowi alternatywnemu świadczenie usług głosowych i dostępu do internetu) zostały obniżone z 36 zł do 22 zł. Opłaty miesięczne za współdzielony dostęp do uwolnionej pętli abonenckiej (umożliwiający operatorowi alternatywnemu świadczenie usługi dostępu do internetu) zostały obniżone z 13 zł do 5,81 zł. Jednorazowa opłata instalacyjna została obniżona do 55,51 zł ze 182 zł za dostęp współdzielony i odpowiednio z 204 zł za pełen dostęp.

Netia spodziewa się, że migracja istniejących klientów bitstream (1play) i bitstream/ WLR (2play) na usługi LLU, generujące wyższą marżę, będzie możliwa na przełomie II i III kw. 2009 r. po pomyślnym zakończeniu przeprowadzanych obecnie testów migracji z TP. Spółka planuje zmigrować do końca 2009 r. ponad 20.000 klientów BSA i WLR na LLU.

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR)

Liczba linii głosowych (we własnej sieci i WLR) wyniosła 1.065.516 na dzień 31 grudnia 2008 r. w porównaniu do 421.752 linii dzwoniących na dzień 31 grudnia 2007 r. Do końca 2009 r. Netia zakłada zdobycie łącznie ponad 1.150.000 klientów usług głosowych obsługiwanych we własnej sieci i WLR poprzez działalność organiczną. Wzrost liczby linii głosowych pomiędzy IV kw. 2008 r. i IV kw. 2007 r. był związany głównie ze wzrostem usług WLR. Z łącznej liczby 672.969 klientów WLR obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2008 r. 500.234 to klienci Tele2 Polska, spółki nabytej w III kw. 2008 r., a 172.735 klientów zostało pozyskanych w ramach działalności organicznej. Netia rozpoczęła świadczenie usług WLR w IV kw. 2007 r., oferując je zarówno klientom korzystającym wyłącznie z usług głosowych, jak i w pakiecie z usługami szerokopasmowymi bitstreamu. Spółka zamierza dosprzedawać usługi szerokopasmowego dostępu do internetu nowo nabytym klientom głosowym Tele2 Polska oraz przenieść znaczącą część bazy klientów Tele2 Polska z WLR do własnej sieci Netii lub na LLU, podwyższając tym samym marżę brutto ze świadczonych usług.

Netia świadczy usługi głosowe w oparciu o następujące rodzaje dostępu:

Liczba linii głosowych	2008	2007
Tradycyjne linie głosowe	364,722	377.104
<i>w tym ISDN</i>	127,304	113.704
<i>w tym wąskopasmowy dostęp radiowy</i>	40,742	
IntegralNet	11,921	2.495
WiMAX głos	15,904	11.025
WLR	672,969	31.128
Razem	1,065,516	421.752

ARPU w odniesieniu do linii WLR wyniósł 56 zł w IV kw. 2008 r. w porównaniu do 13 zł w IV kw. 2007 r. Wzrost ARPU odzwierciedla początkową fazę organicznego wzrostu w Netii oraz wyższe ARPU od bardziej dojrzałej bazy klientów WLR Tele2 Polska.

ARPU w odniesieniu do usług głosowych dla linii dzwoniących we własnej sieci Netii wyniósł 67 zł w IV kw. 2008 r. w porównaniu do 75 zł w IV kw. 2007 r. Spadek odzwierciedla ogólny trend obniżki taryf oraz czynniki sezonowego obniżenia wolumenów połączeń generowanych przez klientów biznesowych.

Średni ARPU w odniesieniu do usług głosowych zmniejszył się o 18% do 60 zł w IV kw. 2008 r. w porównaniu do 73 zł w IV kw. 2007 r. odzwierciedlając ogólny trend obniżki taryf w tym segmencie oraz wprowadzenie do definicji ARPU linii WLR.

2.3 Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki i Grupy Netia

Aneks do umowy udziałowców P4 (nie w tysiącach)

W dniu 1 lutego 2008 r. Spółka podpisała aneks („Aneks”) do Umowy Udziałowców spółki P4. Podpisany Aneks określa zasady, zgodnie z którymi udziałowcy mogli dokonywać wpłat na kapitał P4, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aneks odnosił się do dalszych wpłat na kapitał P4, powyżej początkowych 300 mln EUR i określał zasady, zgodnie z którymi udziałowcy mogli dokonywać wpłat na kapitał P4, łącznie do kwoty 150 mln EUR, w celu sfinansowania bieżącej działalności P4 w 2008 roku. Netia postanowiła, że nie będzie uczestniczyć w podwyższeniach kapitału P4 mających miejsce w okresie od dnia 1 lipca 2008 r. Strony Aneksu uzgodniły, że wartość pakietu 12.519 udziałów Netii w P4 będzie wyceniona w kwocie 130 mln EUR) przy określaniu liczby nowych udziałów obejmowanych przez Novator i Tollerton we wszystkich podwyższeniach kapitału mających miejsce w okresie od 1 lutego 2008 r. do 30 września 2008 r. Jeżeli Netia pozostanie udziałowcem P4 po tym terminie i w dalszym ciągu powstrzyma się od proporcjonalnego uczestnictwa w podwyższeniach kapitału, udziałowcy uzgodnią nową wartość godziwą udziałów Spółki w P4.

Umowa sprzedaży inwestycji w P4 (nie w tysiącach)

W dniu 22 lutego 2008 r. Spółka zawarła umowę sprzedaży 23,4% pakietu udziałów w P4 posiadanego przez jej jednostkę zależną Netia Mobile (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.), na rzecz Tollerton i Novator.

W rezultacie negocjacji, Spółka, Tollerton i Novator podpisały wiążącą umowę, na mocy której Spółka zgodziła się sprzedać udziały w P4 na następujących warunkach:

- (i) cena 130 milionów euro zostanie zapłacona gotówką w dniu zamknięcia transakcji;
- (ii) dodatkowa cena zostanie zapłacona Spółce w przypadku przyszłej zmiany kontroli nad P4 lub zbycia przedsiębiorstwa P4 przez Tollerton i Novator w ciągu 12 miesięcy od podpisania umowy;
- (iii) umowa przewiduje zmiany w kontraktach handlowych pomiędzy Spółką a P4, które to zmiany miałyby odzwierciedlać fakt, iż w wyniku przeprowadzenia transakcji Spółka przestanie być udziałowcem P4 (zmiany zostaną przeprowadzone po zamknięciu transakcji).

Pomyślne przeprowadzenie transakcji zależało od spełnienia lub rezygnacji z następujących warunków zawieszających:

- (i) Spółka i Netia Mobile uzyskają od China Development Bank, Comverse Limited i Huawei potwierdzenie całkowitego zwolnienia ze wszystkich zobowiązań Spółki i Netii Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB. Spółka ma prawo zrzec się wykonania tego warunku i na mocy takiego zrzeczenia się, Novator i Tollerton będą zobowiązane do pokrycia szkód poniesionych przez Spółkę oraz Netię Mobile wynikających z Umowy Kredytu CDB i umów zabezpieczających spłatę Kredytu CDB;
- (ii) Spółka uzyska potwierdzenie od Agenta Kredytu P4 stanowiące, że Agent Kredytu uzyskał należycie podpisane Oświadczenie o Przystąpieniu wraz z dokumentami wymaganymi zgodnie z Umowami Winkulacji Udziałów. Poprzez podpisanie Oświadczenia o Przystąpieniu nowy wspólnik P4 wejdzie w prawa i obowiązki byłego wspólnika wynikające z Umowy Gwarancji i Winkulacji Udziałów;
- (iii) przedłożenie zbadanego sprawozdania finansowego Novator One L.P. wykazującego, że wartość aktywów netto spółki odpowiada poziomowi aktywów netto określonego w Umowie Winkulacji Udziałów;

Umowa sprzedaży nie zawierała postanowień dotyczących kar umownych.

Szczegółowe informacje na temat sprzedaży udziałów w P4 znajdują się w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2008 roku”.

Umowa nabycia Tele2 Polska

W dniu 29 czerwca 2008 r. Spółka zawarła umowę nabycia 100% pakietu udziałów w Tele2 Polska od Tele2 Sverige AB, spółki prawa szwedzkiego („Sprzedający”). W wyniku negocjacji, Spółka oraz Sprzedający podpisali wiążącą umowę, na mocy której Sprzedający zgodził się sprzedać Spółce swoje udziały w Tele2 Polska, na następujących warunkach:

- (i) cena 31.385 EUR zostanie zapłacona gotówką w dniu zamknięcia transakcji, i zostanie skorygowana o różnicę pomiędzy rzeczywistą wysokością środków pieniężnych netto i pozostałych kapitałów obrotowych netto a docelową wysokością założoną w Umowie (wynoszącą 2.285 EUR dla środków pieniężnych netto);
- (ii) dodatkowa cena, wyliczona zgodnie z formułą zawartą w Umowie, nie większa jednak niż 4.800 EUR, zostanie zapłacona Sprzedającemu w ratach w ciągu 12 miesięcy od dnia zamknięcia transakcji;
- (iii) kara umowna w wysokości do 8.000 EUR zastrzeżona na rzecz Spółki, w przypadku naruszenia przez Sprzedającego zastrzeżonego w Umowie zakazu konkurencji na terytorium Polski, obowiązującego przez 3 lata od zamknięcia transakcji. Kara umowna nie wyklucza możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Pomyślne przeprowadzenie transakcji zależy od spełnienia lub rezygnacji z następujących warunków zawieszających:

- (i) uzyskanie przez Spółkę decyzji Prezesa UOKiK wyrażającej zgodę na nabycie przez Spółkę Tele2 Polska;
- (ii) przejęcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji na rzecz Polkomtel SA; oraz
- (iii) brak istotnej niekorzystnej zmiany.

Umowa nabycia Tele2 Polska została szczegółowo opisana w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia i wyniki finansowe osiągnięte w 2008 roku”.

Umowa zmieniająca do umowy kredytu

Zmiana umowy kredytu została szczegółowo opisana w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3 Sytuacja finansowa Spółki i Grupy Netia

3.1 Bilans

Na dzień 31 grudnia 2008 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 1.989.054 zł (85% aktywów ogółem) i zwiększyła się o 11% w porównaniu do stanu na koniec 2007 r., co jest związane głównie z wzrostem inwestycji w jednostkach zależnych w związku z nabyciem Tele2 Polska.

Aktywa obrotowe ogółem wynosiły na dzień 31 grudnia 2008 r. 339.239 zł i w porównaniu do roku 2007, kiedy wynosiły 462.885 zł, zmniejszyły się o 21%. Główną pozycją wpływającą na spadek wartości aktywów obrotowych są pożyczki spłacone przez jednostki zależne.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 1.770.173 zł, stanowiąc 76% wartości pasywów i zmniejszył się o 8% w porównaniu do stanu na koniec 2007 r. (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie "Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy Netia [...]").

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 298.461 zł i zwiększyły się znacząco w porównaniu do stanu na koniec 2007 r. kiedy wynosiły 99.135 zł przede wszystkim na skutek wyemitowania obligacji (zob. punkt „Informacje o zaciągniętych kredytach”).

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 259.659 zł na dzień 31 grudnia 2008 r. i zwiększyły się o 16% w porównaniu do stanu na koniec 2007 głównie w związku z nabyciem Tele2 Polska oraz pozostającym na dzień bilansowy zobowiązaniem z tego tytułu.

3.2 Rachunek zysków i strat

Przychody telekomunikacyjne wzrosły o 22% z 777.627 zł za 2007 rok do 951.091 zł za rok 2008. Wzrost przychodów wynika z realizacji strategii wzrostu Netii poprzez rozwój bazy klientów szerokopasmowych. Przychody z usług transmisji danych wzrosły do kwoty 339.957 zł, tj. o 45% z poziomu 235.037 zł za 2007 r.

Ogólny wzrost przychodów był także wynikiem wzrostu przychodów z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich (wzrost o 122% lub 48.901 zł, związanego głównie z wprowadzeniem od IV kw. 2007 r. nowej umowy z TP o połączeniu sieci oraz tranzytem ruchu do sieci komórkowych).

Przychody z usług hurtowych wykazały wzrost o 26% z poziomu 54.533 zł do kwoty 68.461 zł.

Koszt własny sprzedaży wzrósł o 24% do kwoty 722.309 zł z kwoty 583.036 zł za 2007 r. i stanowił 76% przychodów ogółem w stosunku do 75% w 2007 r. Wyższy koszt własny sprzedaży był wynikiem wyższego poziomu kosztów działania i utrzymania sieci (związanego z hurtowym dostępem przez bitstream i WLR, oraz opłat z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich (które wzrosły głównie w związku z wprowadzeniem od IV kw. 2007 r. nowej umowy z TP o połączeniu sieci, która wyeliminowała rozliczenia typu „bill & keep” za połączenia lokalne .)

Zysk na sprzedaży wyniósł za 2008 r. 228.782 zł w porównaniu do 194.591 zł w 2007 r. Marża zysku brutto spadła do 24% z 25% w 2007 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wzrosły o 19% do kwoty 234.542 zł z kwoty 196.963 zł za 2007 r. i stanowiły 25% przychodów ogółem w porównaniu do udziału na poziomie 26% w 2007 r. Koszty związane z pozyskaniem nowych klientów usług WLR i klientów usług szerokopasmowych były głównym powodem wzrostu tej kategorii kosztów.

Koszty ogólnego zarządu utrzymały się zasadniczo na tym samym poziomie i wyniosły 137.081 zł w porównaniu do 136.917 zł za 2007 r. i stanowiły 14% przychodów ogółem w stosunku do udziału na poziomie 18% w 2007 r., co udało się osiągnąć dzięki wykorzystaniu efektów skali. Niektóre pozycje w tej kategorii kosztów spadły rok po roku w efekcie działań mających na celu redukcję kosztów.

Pozostałe przychody wyniosły 21.298 zł w porównaniu do kwoty 52.710 zł za 2007 r. W 2007 r. pozostałe przychody obejmowały kwotę 24.239 zł wynikającą z zawarcia ugody z TP w sprawie rozliczeń międzyoperatorskich.

Pozostałe zyski/(straty) netto wyniosły 5.264 zł w porównaniu do kwoty 5.883 zł za 2007 r. i uwzględniały zysk w wysokości 5.958 zł ze sprzedaży nieruchomości w II kw. 2008 r.

EBITDA wyniosła 132.202 zł w porównaniu do 185.447 zł za 2007 r. Marża EBITDA wyniosła 14% w porównaniu do 24% za 2007 r. Spadek marży EBITDA odzwierciedla zwiększony udział klientów pozyskiwanych na bazie dostępu regulowanego i ich udział w bazie przychodów.

Strata operacyjna (EBIT) wyniosła 127.254 zł w porównaniu do straty operacyjnej w kwocie 85.626 za 2007 r. Na poziom straty wpłynęły koszty rozwoju usług szerokopasmowych i WLR oraz niższe zyski z jednorazowych transakcji, które miały miejsce w zeszłym roku obrotowym.

Koszty finansowe netto wyniosły 37.832 zł w stosunku do przychodów finansowych netto w kwocie 2,003 zł odnotowanych w 2007 r. i dotyczyły głównie niezrealizowanych strat kursowych powstałych przy wycenie obligacji.

Strata netto wyniosła 173.185 zł w porównaniu do straty netto w kwocie 84.716 zł za 2007 r.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.3 Rachunek przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej wyniosły 119.007 zł w 2008 roku i zmniejszyły się o 47% w stosunku do roku 2007. Spadek ten był spowodowany relatywnie wysokimi wpływami z kapitału obrotowego w 2007 r., spowodowanymi uregulowaniem spornych rozliczeń międzyoperatorskich przez TP SA.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wzrosły o 7% do kwoty 250.617 zł w 2008 r. w porównaniu do 233.401 zł wydatkowanych w 2007 r., co jest związane z niższym poziomem zobowiązań inwestycyjnych. Łączne inwestycje w istniejącą sieć Netii i projekty IT zmniejszyły się w porównywanych okresach o 1% w związku z wyższymi nakładami na systemy IT, które wspierają rozwój nowych usług. Inwestycje Netii w rozwój usług szerokopasmowych i projekt transmisji dla P4 zostały utrzymane na tym samym poziomie z ubiegłego roku.

Pozostałe istotne pozycje wypływu / wpływu środków pieniężnych obejmują wpływy ze spłaty pożyczek udzielonych jednostkom zależnym (222.651 zł wraz z odsetkami), płatność za nabycie Tele2 Polska (w wysokości 87.942 zł), jak również 10.243 zł wpływów ze zbycia środków trwałych, nie zaliczonych do kluczowych dla działalności Spółki. W rezultacie wypływy pieniężne netto z tytułu działalności inwestycyjnej w 2008 r. wyniosły 182.023 zł w porównaniu do wpływów w kwocie 416.344 zł za 2007 r., gdzie główną pozycją poza wydatkami na zakup środków trwałych były pożyczki udzielone jednostkom zależnym (171.773 zł).

Wpływy środków pieniężnych z działalności finansowej wyniosły 148.548 zł w 2008 roku, a w roku 2007 wyniosły 94.297 zł i było to związane przede wszystkim z pozyskaniem środków pieniężnych na skutek emisji obligacji oraz z otrzymanym kredytem i jego spłatą (umowa kredytowa została szczegółowo omówiona w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”).

3.4 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W latach 2004 – 2006 Grupa Netia odnotowywała wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej. Jednakże obecnie, zgodnie z nową strategią ogłoszoną w kwietniu 2007 r., Grupa Netia zamierza inwestować w rozwój usług szerokopasmowych i innych w związku z czym oczekuje ujemnych przepływów pieniężnych w latach 2007 – 2009. W związku z powyższym w dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł (opisanego w punkcie „Informacje o zaciągniętych kredytach”), którego wartość, w związku z nabyciem Tele2 Polska, została zwiększona w grudniu 2008 roku do 375.000 zł. Powyższy kredyt jest w pełni zabezpieczony, a ostateczny termin spłaty kredytu przypada dnia 30 czerwca 2013 r. Ponadto 30 kwietnia 2008 r. Spółka pozyskała 131.795 EUR ze sprzedaży udziałów w P4, co powinno zapewnić finansowanie, które umożliwi Spółce realizację strategii rozwoju usług szerokopasmowego dostępu do Internetu. Ponadto na dzień 31 grudnia 2008 r. Grupa Netia posiadała 192.685 zł środków pieniężnych i nie posiadała zadłużenia, miała natomiast możliwość dokonania wypłat z umowy kredytowej, które są przeznaczone głównie na finansowanie wydatków inwestycyjnych Spółki.

Szczegółowy opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi Grupy Netia znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Nota 4).

3.5 Informacje o zaciągniętych kredytach

Umowa kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła z bankiem Rabobank Polska S.A. („Bank”) jako aranżerem, agentem kredytu, agentem zabezpieczeń i kredytodawcą, umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”). W dniu 27 czerwca 2008 r. Netia zawarła z Bankiem jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A. („Banki”), umowę przystąpienia, zmieniającą i ujednolicającą („Umowa Zmieniająca”) odnoszącą się do Kredytu. W wyniku zawarcia Umowy Zmieniającej oraz spełnienia przez Netię warunków zawieszających wejście w życie zmian w niej przewidzianych, warunki Kredytu uległy zmianie, m.in. poprzez przedłużenie terminu zakończenia okresu dostępności kredytu z 15 listopada 2008 r. na 31 grudnia 2010 r. (w odniesieniu do kredytu terminowego) oraz obniżenie kwoty kredytu z 300.000 zł do 275.000 zł. Kredyt został udzielony w formie kredytu terminowego do kwoty 225.000 zł oraz w formie kredytu odnawialnego do kwoty 50.000 zł. Ostateczny termin spłaty Kredytu miał przypadać dnia 31 grudnia 2012 r. (a nie, jak przewidywało pierwotne brzmienie umowy Kredytu, 15 listopada 2011 r.). W dniu 4 grudnia 2008 r., na mocy Umowy Zmieniającej, łączna kwota kredytu została podwyższona o 100.000 zł (w odniesieniu do kredytu terminowego) do kwoty 375.000 zł. Termin zakończenia okresu dostępności kredytu z wybranych umów oraz termin ostatecznej spłaty zostały przedłużone o 6 miesięcy odpowiednio do 30 czerwca 2011 r. oraz 30 czerwca 2013 r. 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. Na dzień 31 grudnia 2008 r. wszystkie wypłaty z tego Kredytu w łącznej wysokości 205.000 zł zostały całkowicie spłacone.

W związku z powyższymi zmianami umowy kredytowej, a także w konsekwencji zmian w strukturze kapitałowej Grupy Netia, dokonano odpowiednich modyfikacji w istniejących zabezpieczeniach umowy kredytu. Obecnie zabezpieczenie spłaty Kredytu stanowią: dwie hipoteki kaucyjne na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Spółki przy ul. Poleczki 13 w Warszawie, zastaw rejestrowy na zbiorze ruchomości i praw majątkowych nabytych przez Netię w wyniku połączenia ze Światem Internet S.A., zastawy rejestrowe na zbiorze rzeczy ruchomych i praw majątkowych Netii, zastawy rejestrowe na akcjach spółek UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a oraz Tele2 Polska, zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na akcjach spółki InterNetia Sp. z o.o. (zastawy finansowe wygasły po zarejestrowaniu zastawów rejestrowych) oraz przelew na zabezpieczenie wierzytelności Netii z wybranych umów. Ponadto jednostki zależne od Netii (InterNetia Sp. z o.o., UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a., Tele2 Polska) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Obligacje

Na podstawie uchwał Zarządu i zezwolenia dewizowego z dnia 11 września 2008 r. Netia wyemitowała 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczoną obligację imienną, serii AA o wartości nominalnej 94.500 zł oraz 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczoną obligację imienną, serii BB, o wartości nominalnej 40.340 EUR, z terminem wykupu przypadającym na dzień 12 września 2010r. i zastrzeżonym uprawnieniem Spółki do wcześniejszego ich wykupu. Propozycja nabycia obu w/w obligacji została w dniu 11 września 2008 r. skierowana do jednostki zależnej Spółki tj. Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo-akcyjna. Cena emisyjna obu obligacji odpowiada ich wartości nominalnej.

W dniu 30 września 2008 r. Tele2 Polska, jednostka zależna Netii, złożyła oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia wyemitowanej przez Spółkę na podstawie uchwały Zarządu Netii z dnia 29 września 2008 r. 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczonej obligacji imiennej, serii CC o wartości nominalnej 20.000 zł z terminem wykupu przypadającym w dniu 30 września 2010 r. z zastrzeżonym uprawnieniem Netii do ich wcześniejszego wykupu. Tele2 Polska nabyła w/w obligację w zamian za cenę emisyjną odpowiadającą jej wartości nominalnej.

Emisja obligacji przez Netię ma na celu zapewnienie wykorzystania środków pieniężnych na sfinansowanie nabycia Tele2 Polska oraz na realizację strategii wzrostu przed wykorzystaniem przez Spółkę dostępnych linii kredytowych.

3.6 Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach

Umowy częściowo zabezpieczające spłatę kredytu dostawcy udzielonego P4

W dniu 31 października 2006 r. Netia zawarła umowy częściowo zabezpieczające kredyt w wysokości 150.000 EUR ("Kredyt") udzielony P4 przez China Development Bank, jako Głównego Aranżera finansowania oraz Bank BPH SA (obecnie PeKaO S.A.) jako Agenta Kredytu i Agenta Zabezpieczeń na podstawie umowy kredytu z dnia 31 października 2006 r. Kredyt został udzielony na 10 lat, z 3-letnim okresem dostępności, i zostanie wykorzystany przez P4 na zakup od firmy Huawei Polska Sp. z o.o. elementów sprzętowych sieci UMTS, w tym pozyskanie lokalizacji pod budowę stacji bazowych oraz pokrycie związanych z tym kosztów budowy sieci. W celu ułatwienia pozyskania części pakietu "vendor financing" przewidzianego w oryginalnych planach biznesowych P4, Grupa Netia i pozostali udziałowcy podjęli pewne zobowiązania i udzielili odrębnych gwarancji proporcjonalnie do posiadanych udziałów w kapitale zakładowym P4.

W dniu 30 kwietnia 2008 r. Netia zamknęła transakcję sprzedaży swojej inwestycji w udziały P4. Po zamknięciu transakcji sprzedaży Netia uzyskała od nabywców potwierdzenie wygaśnięcia przyszłych zobowiązań podjętych przez Netię w celu częściowego zabezpieczenia spłaty Kredytu. W szczególności, zobowiązania te obejmowały gwarancję spłaty do maksymalnej wysokości 21.060 EUR (obniżoną w czerwcu 2008 roku o 50%, a następnie w listopadzie 2008 roku zredukowaną do zera).

Udzielone pożyczki

W 2008 roku Emitent udzielił następujących pożyczek:

- dla Internetia Sp. z o.o., spółki zależnej Emitenta, o łącznej wartości 18.250 zł. Pożyczki te nie są wymagalne na dzień bilansowy.

W 2008 roku następujące spółki spłaciły pożyczki udzielone przez Emitenta:

- Netia Mobile w wysokości 203.607 zł,
- Neotel Communications Polska Sp. z o.o. w wysokości 278 zł.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Emitenta

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie z obowiązującym w 2008 roku Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa.

Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy ogólny nadzór nad działalnością Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej w Kodeksie spółek handlowych oraz:

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;
- e) inwestowanie w lub finansowanie działalności spółek, których podstawowym i faktycznym przedmiotem działalności jest działalność inna niż telekomunikacyjna oraz inwestowanie w lub finansowanie działalności UNI-NET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- f) udzielenie zgody na: rozpoczęcie postępowania w celu dochodzenia roszczeń, ugodę, przelew, lub zrzeczenie się roszczeń przez Spółkę lub przeciwko Spółce przekraczających kwotę w PLN stanowiącą równowartość 600 EUR w jednej lub serii powiązanych ze sobą czynności, lub równowartość tej kwoty w złotych polskich lub innych walutach;
- g) zezwolenie na przyjęcie planu premiowania akcjami stosownie do § 5A Statutu;
- h) powoływanie biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- i) jeżeli wartość zobowiązań Spółki przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 100 EUR, zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy z Podmiotem Powiązanym wymaga, aby za jej przyjęciem głosował co najmniej jeden Niezależny Członek. Dla potrzeb niniejszego punktu, "Podmiot Powiązany" oznacza: (i) członka Zarządu albo Rady Nadzorczej Spółki lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby albo podmiot kontrolowany przez taką osobę lub krewnego albo powinowatego do drugiego stopnia takiej osoby, (ii) akcjonariusza posiadającego akcje Spółki uprawniające go do nie mniej niż 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, (iii) podmiot kontrolowany, kontrolujący lub pozostający pod wspólną kontrolą osób wymienionych powyżej pod literami (i) i (ii), (iv) podmiot w którym Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek udziały lub głosy w kapitale zakładowym, oraz "kontrola" oznacza: możliwość, chociażby pośredniego wpływania na zarządzanie lub politykę gospodarczą kontrolowanego podmiotu poprzez posiadanie akcji takiego podmiotu dających prawo głosu; na mocy porozumienia wspólników lub umowy syndykowania głosów lub w jakikolwiek inny zbliżony sposób, chociażby nie wynikał z pisemnej umowy. Dla potrzeb powyższej definicji „kontroli” wyłącza się z jej zakresu wszystkie spółki kontrolowane przez Netię.

Zarząd Spółki składa się z nie więcej niż 10 członków. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu Spółki powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez Radę Nadzorczą.

Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały niezbędne do wykonywania zadań oraz reprezentuje Spółkę wobec sądów, władz, urzędów oraz osób trzecich. Do Zarządu należą sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji WZA i Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki są uprawnieni dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub członek Zarządu z prokurentem łącznie.

Osoby zarządzające nie posiadają uprawnień w zakresie podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółki.

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Zmiany w składzie Zarządu Netii

Z dniem 22 sierpnia 2008 r. pan Piotr Czapski zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

W dniu 9 września 2008 roku Rada Nadzorcza Netii powołała pana Piotra Nesterowicza na stanowisko członka Zarządu Spółki oraz Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesu, ze skutkiem na dzień w którym Spółka nabędzie 100% udziałów w Tele2 Polska, tj. 15 września 2008 r.

Z dniem 15 grudnia 2008 r. pan Bertrand Le Guern zrezygnował ze stanowiska członka Zarządu Spółki.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

Z dniem 7 maja 2008 r. pan Wojciech Sobieraj, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki.

Z dniem 7 maja 2008 r. Pan Bogusław Kasprzyk zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 maja 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii powołało do Rady Nadzorczej Spółki panów Jerome de Vitry i Marka Gula.

Z dniem 23 września 2008 Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało panów Piotra Czapskiego i Kazimierza Marcinkiewicza do Rady Nadzorczej Netii.

Powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 24 czerwca 2008 r. pan Marek Gul został powołany na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4.3 System kontroli programów akcji pracowniczych

Obecnie w Grupie Netia obowiązuje jeden plan motywacyjny (program opcji pracowniczych na akcje) zatwierdzony przez Radę Nadzorczą w 2002 roku ("Plan"). Celem Planu jest stworzenie bodźców, które zachęcą, zatrzymają i zmotywują wysoce wykwalifikowane osoby na stanowiskach kierowniczych wyższego szczebla, pracowników, współpracowników, konsultantów oraz członków zarządu Spółki, jej podmiotów stowarzyszonych i zależnych do działania w interesie akcjonariuszy poprzez przyznanie im opcji na akcje serii "K" Spółki nowej emisji. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku z wykonanych opcji, a uczestnicy nie są zobowiązani do dokonania zapłaty wartości nominalnej akcji. Liczba akcji serii K, które mogą być wyemitowane na potrzeby Planu nie może przekroczyć 18.373.785 akcji.

Wykonanie Planu zostało powierzone Radzie Nadzorczej Spółki. W zakresie przewidzianym postanowieniami Planu, Rada Nadzorcza według swojego wyłącznego uznania podejmuje decyzje dotyczące m.in. uczestnictwa w Planie, przydziału opcji i warunków ich wykonania. Zarząd Spółki może przedstawiać Radzie Nadzorczej zalecenia dotyczące uczestnictwa innych pracowników w Planie.

4.4 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających i nadzorujących Emitenta wyniosły w 2008 roku odpowiednio:

	PLN
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.	
Miroslaw Godlewski	1.858
Jonathan Eastick.....	1.624
Piotr Nesterowicz	397
Tom Ruhan	1.246
	5.125
Wynagrodzenia i odprawy wypłacone osobom, które w 2008 roku przestały pełnić funkcje członków zarządu Emitenta	1.853
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2008 r.	
Marek Gul	59
Constantine Gonticas.....	96
Piotr Czapski.....	20
Raimondo Eggink.....	96
Bruce McInroy.....	96
Kazimierz Marcinkiewicz.....	20
Tadeusz Radziwiński.....	84
Pantelis Tzortzakis.....	72
Jerome de Vitry.....	59
	602
Wynagrodzenia i odprawy wypłacone osobom, które w 2008 roku przestały pełnić funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta	68
Razem	7,648

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie pobierają dodatkowych wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

Dodatkowo członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są uczestnikami Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego niektórzy z nich otrzymali opcje na akcje.

Zmiany w stanie opcji przydzielonych członkom Zarządu Spółki w roku 2008 przedstawia poniższe zestawienie (liczba opcji nie w tysiącach):

	Miroslaw Godlewski	Jonathan Eastick	Piotr Nesterowicz	Tom Ruhan	Osoby, które na koniec 2008 roku nie były członkami Zarządu	Razem
Stan na początek okresu	10.000.000	9.271.814	-	4.000.000	-	33.271.814
Przyznane	3.334.000	1.666.500	6.666.500	1.666.500	10.000.000	13.333.500
Rezygnacja z funkcji członka Zarządu	-	-	-	-	(10.000.000)	(10.000.000)
Stan na koniec okresu.....	13.334.000	10.938.314	6.666.500	5.666.500	-	36.605.314

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie posiadali żadnych opcji na dzień 31 grudnia 2007 r. W związku z powołaniem pana Piotra Czapskiego do Rady Nadzorczej Spółki, na 31 grudnia 2008 r., członkowie Rady Nadzorczej posiadali 1.000.000 opcji, z których wszystkie mogą zostać wykonane (4.000.000 opcji przyznanych uprzednio panu Piotrowi Czapskiemu w czasie gdy pełnił funkcję członka Zarządu, których okres wykonania jeszcze nie upłynął, wygasło w związku z rozwiązaniem z nim umowy o pracę).

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym w 2008 roku koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu kształtował się następująco:

	<u>Koszt opcji</u>
	PLN
Mirosław Godlewski	3.443
Jonathan Eastick.....	1.624
Piotr Nesterowicz	370
Tom Ruhan	1.256
Osoby, które zrezygnowały z funkcji członka Zarządu*	2.191
	<u><u>10.099</u></u>

* dodatkowo w 2008 roku koszt ten został pomniejszony o kwotę 3.609 zł przez odwrócenie kosztu dotyczącego tych opcji, które nie mogły już zostać wykonane w związku z rezygnacją ich posiadaczy

4.5 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał odpowiednio 15.000 i 25.000 akcji serii K.

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

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 93.000 i 143.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 50.000 i 150.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 2.000 akcji Spółki.

4.6 Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Rada Nadzorcza Netii przyznała na podstawie umowy jednej osobie zarządzającej rekompensatę w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę bez ważnej przyczyny przez Spółkę. Jest to jednorazowa odprawa stanowiąca równowartość 3-krotnego wynagrodzenia miesięcznego przewidzianego w umowie o pracę, co na dzień 31 grudnia 2008 r. stanowiłoby kwotę 255 zł.

Ponadto umowa o pracę zawarta z innym członkiem Zarządu może być wypowiedziana wyłącznie po uprzednim otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej rekomendującej wypowiedzenie niniejszej umowy. W przypadku wypowiedzenia umowy lub odwołania bez wyżej wymienionej uchwały Rady Nadzorczej, Spółka zapłaci pracownikowi odszkodowanie w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia. Odszkodowanie na dzień 31 grudnia 2008 stanowiłoby kwotę 377 zł.

4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie 4.2 powyżej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany organizacyjno-prawne

W związku z prowadzonym procesem wewnętrznej konsolidacji spółek Grupy Netia w 2008 roku dokonano m.in. połączenia Emitenta z jego 2 spółkami zależnymi Świat Internet i Netia Wimax oraz szeregu połączeń pomiędzy spółkami zależnymi pośrednio (szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie „Struktura organizacyjna Grupy Netia”). Celem wewnętrznej konsolidacji jest uproszczenie i uczynienie bardziej przejrzystą struktury kapitałowej Grupy Netia. W opinii Zarządu wpłynie to korzystnie na jej funkcjonowanie poprzez ograniczenie kosztów zarządzania Grupą Netia, w tym zmniejszenie skali uciążliwych dla prowadzenia działalności bieżącej rozliczeń wewnątrzgrupowych.

Zmiany organizacyjne

Wszystkie opisane poniżej zmiany organizacyjne w strukturze Netii w 2008 miały na celu rozszerzenie bazy klientów oraz portfela produktów firmy, a także poprawę zyskowności i efektywności:

Pion Strategii i Rozwoju Biznesu

- Aby poprawić proces zarządzania produktami i lepiej dopasować go do potrzeb poszczególnych rynków, w miejsce Departamentów: Zarządzania Produktami i Zarządzania Ofertą powstały:
 - Departament Rozwoju i Zarządzania Produktami Home/SOHO/SME
 - Dział Rozwoju i Zarządzania Produktami Corpo
 - Departament Usług Internetowych i Multimedialnych

Sprzedaż

- Utrzymany został podział funkcji Sprzedaży na trzy rynki, z odpowiednio dopasowaną strategią i podejściem dla każdego z rynków: Corpo, SOHO/SME, Home
- Rozwiązano Dział Marketingu Handlowego i Wsparcia Sprzedaży. Pracownicy rozliczający premie i prowizje zostali przeniesieni do Pionu Finansów, aby odzielić proces kalkulacji premii i prowizji od funkcji sprzedaży. Pracownicy odpowiedzialni za Trade Marketing zostali przydzieleni do poszczególnych rynków, gdzie będą mogli bezpośrednio wspierać działania sprzedażowe na tych rynkach.

Obsługa Klienta

- W celu wdrożenia spójnego strategicznego zarządzania Obsługą Klienta utworzono nowe stanowisko – Dyrektora Pionu Obsługi Klienta, odpowiedzialnego, za cały obszar: Front-Office, Back-Office, Telesprzedaż, Informatyczne Systemy Wsparcia i Dział Zarządzania Efektywnością.
- Utworzono Dział Zarządzania Efektywnością Obsługi Klienta w celu poprawy efektywności w tym obszarze.
- Dla zwiększenia ilości usług sprzedawanych przez telefon po możliwie niskich kosztach utworzono nowy Dział Telesprzedaży w Będzinie

Network / IT

- Aby wdrożyć spójne strategiczne zarządzanie Siecią i IT, Dyrektorowi Technicznemu rozszerzono odpowiedzialność na cały obszar związany z Techniką: Projekty, Rozwój Infrastruktury, Rozwój Aplikacji, Realizację Usług, Dział Operacyjny IT, Zarządzanie Usługami, Logistykę i Jakość.
- Lepszą koordynację projektów sieciowych i IT zapewni powstanie jednego Działu Projektów, w którym znaleźli się wszyscy menedżerowie projektów
- Dla poprawy zarządzania procesami logistycznymi w całej firmie, połączono pracowników spełniających funkcje logistyczne w jeden zespół, raportujący bezpośrednio do Dyrektora Technicznego.

Prawny

- Zakres odpowiedzialności Głównego Dyrektora ds. Prawnych został rozszerzony o obszar Fuzji i Akwizycji oraz Bezpieczeństwa
- W związku z powyższym Dział ISP, Dział Bezpieczeństwa oraz Biuro ds. Informacji Niejawnych przeniesiono do Departamentu Prawnego i Akwizycji
- W obszarze prawnym wyróżniono Zespół ds. Regulacyjnych, który będzie koncentrował się na zagadnieniach związanych z regulacjami.

Zasoby Ludzkie

- Dla poprawy zarządzania szkoleniami, utworzono Zespół ds. Szkoleń i Rozwoju w ramach Departamentu Zasobów Ludzkich i Administracji
- Aby podnieść efektywność struktury organizacyjnej firmy, zatrudniono Kierownika ds. Zarządzania Efektywnością Organizacji.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

5.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2008 r. 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 bilansowy):

Novator Telecom Poland II S.a.r.l.

W 2008 roku Novator Telecom Poland II S.a.r.l. zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i posiadał łącznie 121.784.294 akcji Spółki stanowiących 31,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 31,28% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,03% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,03% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością podmiotów zależnych od SISU Capital Limited nie zmieniła się w 2008 roku.

Third Avenue Management LLC

W 2008 roku Third Avenue Management LLC zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i uwzględniając akcje opisanego poniżej Third Avenue International Value Fund, posiadał łącznie 93.720.763 akcje Spółki stanowiących 24,08% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 24,08% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Third Avenue International Value Fund

Third Avenue International Value Fund posiadał łącznie 19.594.034 akcje Spółki stanowiących 5,03% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5,03% 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 2007 r.

5.2 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na podstawie planu motywacyjnego Emitent może wyemitować maksymalnie do 18.373.785 (nie w tysiącach) akcji serii K nie później niż do 31 grudnia 2012 r. W związku z wykonaniem przez niektóre osoby uprawnione praw wynikających z tego planu, na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka wyemitowała 5.054.520 akcji serii K.

5.3 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

5.4 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta

Dokumenty korporacyjne Netii nie zawierają ograniczeń, które w znaczący sposób ograniczałyby zmiany kontroli w stosunku do Emitenta wskutek nabycia przez osoby trzecie znaczących ilości akcji.

Każda akcja Netii uprawnia do jednego głosu na WZA. Nie istnieją ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

Pan Andrzej Radziwiński posiada 1.000 (nie w tysiącach) akcji serii A1, które upoważniają go do powoływania i odwoływania członka Rady Nadzorczej.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6 Inne informacje

6.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

W ciągu roku obrotowego 2008 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi:

- sprzedaż i zakup usług telekomunikacyjnych,
- sprzedaż innych usług (wynajem powierzchni oraz prowadzenie ksiąg rachunkowych) spółkom zależnym,
- sprzedaż i zakup środków trwałych i wartości niematerialnych.

Przychody i koszty z tych transakcji oraz przychody z tytułu odsetek od pożyczek, których łączna wartość w odniesieniu do każdej jednostki zależnej i stowarzyszonej przekracza 500 EUR, wyniosły odpowiednio:

	Przychody (PLN)	Koszty (PLN)	Przychody z tytułu odsetek (PLN)	Koszty z tytułu odsetek (PLN)
Tele2 Polska	19.515	(49.225)	2.061	(388)
Netia Mobile	11	-	6.715	(4.894)
P4.....	9.584	(1.673)	-	-

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi i stowarzyszonymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 37).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi zostały opisane w punkcie „Informacje o udzielonych pożyczkach i gwarancjach” i „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2008 roku”.

6.2 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wskazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

W dniu 28 lutego 2008 r. Zarząd Netii przedstawił prognozę na rok obrotowy 2008, która została zaktualizowana 12 sierpnia 2008 r., tj. z chwilą publikacji wyników za I półrocze 2008 r.

2008 Prognoza	Pierwotna	Zaktualizowana
Liczba klientów usług szerokopasmowych	> 400.000	> 400.000
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR)	> 580.000	> 580.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	100	125
Przychody (mln zł)	> 950	960 – 975
EBITDA (mln zł)	125	125
<i>W tym początkowe straty związane z rozwojem metod dostępu otwartych decyzjami regulatora (np. BSA, LLU i WLR) oraz pozyskanie 400.000 klientów usług szerokopasmowych</i>	80	80
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (mln zł)	280	240
Nakłady inwestycyjne na przejęcia sieci ethernetowych (mln zł)	40	60

Prognoza zaktualizowana w związku z nabyciem spółki Tele2 Polska

Poniższa prognoza dla Grupy Netia została opublikowana 14 października 2008 r. i obejmuje efekt nabycia spółki Tele2 Polska:

2008 Prognoza	Zaktualizowana
Liczba klientów usług szerokopasmowych	> 400.000
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR)	> 1.080.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	125
Przychody (mln zł)	1.100
EBITDA (mln zł)	145
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć) (mln zł)	240
Nakłady inwestycyjne na przejęcia sieci ethernetowych (mln zł)	30

Po sfinalizowaniu transakcji przejęcia Tele2 Polska w dniu 15 września 2008 r., Grupa Netia rozpoczęła wprowadzanie szeroko zakrojonego projektu integracji, którego celem jest osiągnięcie znaczących synergii. W związku z powyższym Netia podwyższyła całoroczną prognozę przychodów z poziomu 960 mln zł – 975 mln zł do kwoty 1.100 mln zł, natomiast prognozę EBITDA z poziomu 125 mln zł do 145 mln zł. Jednocześnie szacunki odnośnie liczby klientów głosowych zostały podniesione do poziomu 1.080.000.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Spółka podtrzymała pierwotne szacunki dotyczące liczby pozyskanych klientów szerokopasmowych.

Prognozy nakładów inwestycyjnych pozostały na poziomie 240 mln zł, natomiast finansowanie przeznaczone na przejęcia spółek internetowych zostało obniżone o 30 mln zł ze względu na możliwe opóźnienia w zamknięciu kilku negocjowanych transakcji nabycia takich spółek.

Aktualizacje prognozy na rok 2008

Dzięki lepszemu niż spodziewany postępowi w realizacji założeń operacyjnych w IV kw. 2008 r., w dniu 12 grudnia 2008 r. prognoza EBITDA za 2008 r. została podwyższona z kwoty 145 mln zł do kwoty 160 mln zł. Ponadto, ponieważ Netia nie była w stanie nabyć na satysfakcjonujących warunkach pewnych sieci ethernetowych, obniżyła prognozę nakładów inwestycyjnych na przejęcia tych sieci w 2008 r. z kwoty 30 mln zł do kwoty 24 mln zł.

W związku z zamknięciem w dniu 22 grudnia 2008 r. transakcji nabycia spółki Air Bites Polska Sp. z o.o. za kwotę 21,6 mln zł, Netia podwyższyła prognozę nakładów inwestycyjnych na przejęcia sieci ethernetowych w 2008 r. z kwoty 24 mln zł do kwoty 45 mln zł. Równocześnie, w związku z zamknięciem ww. akwizycji i pozyskaniem 24,5 tys. nowych klientów Netia podwyższyła prognozę liczby klientów usług szerokopasmowych na koniec 2008 r. z poziomu 385.000 do 410.000.

Ostateczne wyniki finansowe i operacyjne Grupy Netia w 2008 roku nie różniły się znacząco od powyższych prognoz.

6.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Badania sprawozdań finansowych Netii oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Netia za lata 2007-2008 zostały przeprowadzone przez spółkę Ernst & Young Audit Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 30 marca 2007 r.

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

Tytuł	2008	2007
Badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	384	213
Przegląd jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	362	320
Pozostałe usługi.....	71	76
Razem	817	609

Wynagrodzenie za 2008 r. po raz pierwszy obejmuje przegląd i badanie Tele2 Polska.

6.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2008 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zgodnie z deklaracją przedstawioną przez Spółkę w raporcie bieżącym z dnia 28 lutego 2008 r. w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Według jak najlepszej wiedzy Zarządu w 2008 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona. Wszystkie zasady były przez Spółkę stosowane zgodnie z ich brzmieniem zamieszczonym w przedmiotowym zbiorze.

6.5 Zdarzenia po dniu bilansowym

Transakcje terminowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walucie obcej, w styczniu i lutym 2009 roku Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut na łączną kwotę 21.650 USD oraz 15.180 EUR z terminami realizacji w ciągu 2009 roku.

Rejestracja jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 30 stycznia 2009 r. jednostka zależna od Spółki, Netia UMTS Sp. z o.o. („Netia UMTS”), została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. Netia objęła 100 udziałów spółki Netia UMTS (po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział) stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia UMTS i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia UMTS. Wpłaty na kapitał zakładowy Netia UMTS dokonano ze środków własnych Spółki. Wartość ewidencyjna udziałów Netia UMTS w księgach rachunkowych Spółki wynosi 5.000 zł. Nabycie powyższych udziałów będzie traktowane przez Netię jako inwestycja długoterminowa.

NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Netii SA w sprawie połączenia

W ramach projektu integracyjnego w dniu 11 lutego 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło uchwałę o połączeniu Netii z Tele2 Polska. Połączenie spółek wpłynie pozytywnie na wyniki operacyjne Grupy Netia umożliwiając obniżkę kosztów administracyjnych, ułatwi proces całkowitego „rebrandingu” Tele2 Polska na markę Netii oraz integrację operacyjną.

Warszawa, 23 lutego 2009 r.

Mirosław Godlewski
Prezes Zarządu

Piotr Nesterowicz
Członek Zarządu

Jonathan Eastick
Członek Zarządu
Główny Dyrektor Finansowy

Tom Ruhan
Członek Zarządu