



Skonsolidowany raport kwartalny „QSr 1/2009”

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
- Komentarz do raportu za I kwartał 2009 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	375.665	237.470	81.677	66.754
Strata operacyjna	(3.051)	(29.079)	(663)	(8.174)
Strata przed opodatkowaniem	(6.934)	(53.405)	(1.508)	(15.012)
Strata netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	(6.401)	(55.294)	(1.392)	(15.543)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	76.261	15.344	16.581	4.313
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(99.241)	(81.825)	(21.577)	(23.001)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(484)	82.940	(105)	23.315
Aktywa razem	2.264.467	2.062.256	481.668	584.904
Zobowiązania razem	336.568	375.128	71.591	106.396
Zobowiązania długoterminowe	33.822	164.163	7.194	46.560
Zobowiązania krótkoterminowe	302.746	210.965	64.397	59.836
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	1.927.899	1.687.128	410.077	478.508
Kapitał zakładowy	389.277	389.277	82.802	110.408
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	389.277.294	389.277.294	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.277.294	389.277.294	389.277.294	389.277.294
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,02)	(0,14)	-	(0,04)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)...	(0,02)	(0,14)	-	(0,04)

Wybrane dane finansowe Emitenta

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	364.269	230.685	79.199	64.847
Strata operacyjna	(2.882)	(25.327)	(627)	(7.120)
Strata przed opodatkowaniem	(33.504)	(27.141)	(7.285)	(7.630)
Strata netto	(32.707)	(28.633)	(7.111)	(8.049)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	73.530	10.233	15.987	2.877
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(95.496)	(71.007)	(20.763)	(19.960)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(406)	83.136	(88)	23.370
Aktywa razem	2.368.802	2.248.226	503.861	637.650
Zobowiązania razem	619.699	369.349	131.815	104.757
Zobowiązania długoterminowe	324.621	161.803	69.049	45.891
Zobowiązania krótkoterminowe	295.078	207.546	62.766	58.866
Kapitał własny	1.749.103	1.878.877	372.046	532.893
Kapitał zakładowy	389.277	389.277	82.802	110.408
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	389.277.294	389.277.294	389.277.294
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	389.277.294	389.277.294	389.277.294	389.277.294
Podstawowa strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	(0,08)	(0,07)	(0,02)	(0,02)
Rozwodniona strata na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)...	(0,08)	(0,07)	(0,02)	(0,02)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy
zakończony 31 marca 2009 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	6
2. Przyjęte zasady rachunkowości.....	7
3. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	9
4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	11
5. Nabycie udziałów	13
6. Pochodne instrumenty finansowe	14
7. Kapitał własny	14
8. Kredyty i pożyczki	15
9. Dywidenda na akcję.....	15
10. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	16
11. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	16
12. Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
13. Zobowiązania inwestycyjne	18
14. Zobowiązania i aktywa warunkowe	18
15. Zdarzenia po dniu bilansowym	19

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe, netto	4	1.415.994	1.424.295
Wartości niematerialne		411.298	399.492
Nieruchomości inwestycyjne		36.133	35.995
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		564	138
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Należności długoterminowe		6.623	6.623
Rozliczenia międzyokresowe		16.867	14.787
Aktywa trwałe razem		1.887.489	1.881.340
Aktywa obrotowe			
Zapasy		5.060	4.885
Należności handlowe i pozostałe należności		169.627	154.613
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		201	275
Rozliczenia międzyokresowe		18.294	20.407
Pochodne instrumenty finansowe	6	-	4.228
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5.905	5.001
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		-	19.775
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.712	2.634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		192.685	170.796
		394.484	382.614
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		513	513
Aktywa obrotowe razem		394.997	383.127
Aktywa razem		2.282.486	2.264.467
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		389.277	389.277
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		1.556.489	1.556.489
Niepodzielony wynik finansowy		(41.245)	(47.646)
Inne składniki kapitału własnego		23.960	29.779
Kapitał własny razem	7	1.928.481	1.927.899
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na zobowiązania		7.537	8.005
Przychody przyszłych okresów		7.779	7.656
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9.121	8.421
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2.898	9.740
Zobowiązania długoterminowe razem		27.335	33.822
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		296.390	267.050
Pochodne instrumenty finansowe	6	-	3.673
Pozostałe zobowiązania finansowe		304	164
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		53	29
Rezerwy na zobowiązania		7.545	7.327
Przychody przyszłych okresów		22.378	24.503
Zobowiązania krótkoterminowe razem		326.670	302.746
Zobowiązania razem		354.005	336.568
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.282.486	2.264.467

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
Przychody ze sprzedaży.....		228.696	375.665
Przychody ze sprzedaży generowane przez grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży		8.774	-
Przychody ze sprzedaży	3	237.470	375.665
Koszt własny sprzedaży		(181.794)	(251.818)
Zysk na sprzedaży		55.676	123.847
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(57.055)	(84.104)
Koszty ogólnego zarządu		(34.556)	(46.585)
Pozostałe przychody		2.363	2.943
Pozostałe koszty		(20)	(100)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....		4.513	948
Strata operacyjna	3	(29.079)	(3.051)
Przychody finansowe.....		633	2.104
Koszty finansowe.....		(2.334)	(5.987)
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej		(22.625)	-
Strata przed opodatkowaniem		(53.405)	(6.934)
Podatek dochodowy		(1.889)	533
Strata netto		(55.294)	(6.401)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY			
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne		-	3.139
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów		-	(562)
Inne całkowite dochody		-	2.577
CAŁKOWITA STRATA		(55.294)	(3.824)
Strata netto przypadająca na:			
- akcjonariuszy Netii		(55.294)	(6.401)
- akcjonariuszy mniejszościowych.....		-	-
		(55.294)	(6.401)
Całkowita strata przypadająca na:			
- akcjonariuszy Netii		(55.294)	(3.824)
- akcjonariuszy mniejszościowych.....		-	-
		(55.294)	(3.824)
Strata na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii (wyrażona w zł na jedną akcję)			
- podstawowa		(0,14)	(0,02)
- rozwodniona		(0,14)	(0,02)

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielo ny wynik finansowy (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy związany z byłą inwestycją w jednostkę stowarzyszoną (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2008 r.		389.277	1.641.398	(356.759)	40.102	14.676	(425)	1.728.269
Zysk z tytułu rozwodnienia udziałów w jednostce stowarzyszonej		-	-	-	9.530	-	-	9.530
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń pracowników	7	-	-	-	-	4.624	-	4.624
Całkowita strata		-	-	(55.294)	-	-	-	(55.294)
Saldo na 31 marca 2008 r.		389.277	1.641.398	(412.053)	49.632	19.300	(425)	1.687.129

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielo ny wynik finansowy (PLN)	Pozostały kapitał zapasowy związany z byłą inwestycją w jednostkę stowarzyszoną (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2009 r.		389.277	1.556.489	(41.245)	-	24.244	(284)	1.928.481
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń pracowników	7	-	-	-	-	3.242	-	3.242
Całkowita strata		-	-	(6.401)	-	-	2.577	(3.824)
Saldo na 31 marca 2009 r.		389.277	1.556.489	(47.646)	-	27.486	2.293	1.927.899

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Strata netto	(55.294)	(6.401)
Korekty razem:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	4 62.879	72.962
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	20	100
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej	22.625	-
Odroczony podatek dochodowy	1.762	(835)
Odsetki naliczone od kredytów bankowych	2.132	-
Pozostałe odsetki	96	855
Umowa gwarancji finansowej	(435)	-
Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(8)	(3)
Świadczenia w formie akcji własnych	4.624	3.242
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych	(78)	765
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	6 -	1.954
Różnice kursowe	(91)	1.793
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych	400	56
Zysk na sprzedaży grupy aktywów	(5.093)	-
Zmiana kapitału obrotowego	10 (18.195)	1.773
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15.344	76.261
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:		
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(70.134)	(74.766)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych	28	181
Sprzedaż grupy aktywów	4.000	2.000
Inwestycja w byłą jednostkę stowarzyszoną	(8.124)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	5,10 (7.848)	(6.963)
Nabycie obligacji skarbowych	-	(19.762)
Splata pożyczek i odsetek	253	69
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(81.825)	(99.241)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:		
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(475)	(484)
Otrzymane kredyty	85.000	-
Splata odsetek	(1.585)	-
Wpływy / (wypływy) pieniężne netto z działalności finansowej	82.940	(484)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych	16.459	(23.464)
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych	86	1.575
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	57.697	192.685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	74.242	170.796

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

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, a w roku 1992 została przekształcona 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. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. zawiera dane finansowe Emitenta i jego spółek zależnych.

Emitent wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne i usługi transmisji danych. Usługi te obejmują głosowe połączenia telefoniczne (w tym: połączenia międzyszybowe, 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 wnosić opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz TP SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych TP SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

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

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki 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).

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

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.

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

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 31 marca 2009 r. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 1.927.899 zł oraz nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w kwocie 80.381 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 dzień 31 marca 2009 r. Grupa Netia posiadała 170.796 zł środków pieniężnych, obligacje skarbowe o wartości nominalnej 20.000 zł 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 Grupę Netia.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami, („Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na 31 marca 2009 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2009 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Grupa Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres 2009 r. (PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2010 r.	(43)	(44)
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2010 r. - okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2009 r.	(1.255) 755	462 2.265
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2009 r.	(93)	(95)
Aktywa trwałe razem		(636)	2.588

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2009 r.:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”;
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”;
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”;

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”;
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- 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”;
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”;
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”;

MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej. Upřednio, w czasie obowiązywania MSR 14, Netia miała tylko jeden segment branżowy – działalność telekomunikacyjną (w związku z niewielkim rozmiarem działalności radiokomunikacyjnej, Grupa Netia nie traktowała jej jako odrębnego segmentu). Nowy standard spowodował wyróżnienie czterech nowych segmentów sprawozdawczych w Grupie Netia (zob. Nota 3). Ponieważ wartość firmy powinna być alokowana na poziomie segmentów, zmiana segmentów objętych sprawozdawczością wymagała alokacji wartości firmy do nowo zidentyfikowanych segmentów operacyjnych. Alokacja nie spowodowała dodatkowej utraty wartości firmy.

Zastosowanie zmienionego MSR 1 spowodowało zmianę prezentacji pewnych pozycji przychodów i kosztów w zestawieniu zmian w kapitale własnym („niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane osobno od „właścicielskich zmian w kapitale własnym”). Wszystkie „niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane w zestawieniu całkowitych dochodów.

Zastosowanie pozostałych wyżej wymienionych interpretacji i zmian standardów nie miało wpływu na sprawozdawczość Grupy Netia.

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2009 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- 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.
- 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.
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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 wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnicę 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 „Aktywa przekazywane przez klientów” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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, gazu lub wody). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Wbudowane instrumenty pochodne” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 r. lub później. Zmiany precyzują zasady rozliczania wbudowanych instrumentów pochodnych w jednostkach, które zastosowały poprawki wydane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) w październiku 2008 r. dotyczące reklasyfikacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do KIMSF 9 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów klienckich w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów oraz oceny skutków wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest EBITDA (zdefiniowany jak zysk lub strata na działalności operacyjnej, skorygowane o amortyzację), który wynika z informacji ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy Netia (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za okres trzech miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2009 r. i 2008 r.

	Home	SOHO / SME	Corporate	Carriers	Razem segmenty sprawozda - wcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych.....	193.195	36.612	88.314	56.004	374.125	1.540	375.665
EBITDA.....	26.836	11.811	43.476	25.299	107.422	(37.511)	69.911
Amortyzacja.....	(8.836)	(5.878)	(34.647)	(15.953)	(65.314)	(7.648)	(72.962)
Zysk/ (Strata) operacyjna.....	18.000	5.933	8.829	9.346	42.108	(45.159)	(3.051)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(3.883)	(3.883)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	533	533
Zysk/ (Strata).....	18.000	5.933	8.829	9.346	42.108	(48.509)	(6.401)
Wydatki kapitałowe.....	18.638	3.042	26.369	15.582	63.631	6.153	69.784
Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych.....	65.693	30.794	87.798	50.863	235.148	2.322	237.470
EBITDA.....	(3.297)	4.275	43.092	16.275	60.345	(26.545)	33.800
Amortyzacja.....	(15.431)	(6.789)	(26.180)	(6.189)	(54.589)	(8.290)	(62.879)
Zysk/ (Strata) operacyjna.....	(18.728)	(2.514)	16.912	10.086	5.756	(34.835)	(29.079)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	-	-	-	-	-	(1.701)	(1.701)
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej ..	-	-	-	-	-	(22.625)	(22.625)
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	-	(1.889)	(1.889)
Zysk/ (Strata).....	(18.728)	(2.514)	16.912	10.086	5.756	(61.050)	(55.294)
Wydatki kapitałowe.....	7.436	2.670	10.821	9.611	30.538	4.667	35.205

Uzgodnienie EBIT segmentów sprawozdawczych do zysku / (straty) zostało przedstawione poniżej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
	(PLN)	(PLN)
EBITsegmentów sprawozdawczych.....	5.756	42.108
Segment komunikacji radiowej.....	29	(61)
Zysk na zbyciu grupy aktywów.....	5.093	-
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne).....	(29.745)	(34.083)
Pozostałe koszty operacyjne.....	(2.079)	(3.475)
Amortyzacja niealokowanych aktywów.....	(8.133)	(7.540)
Przychody / (koszty) finansowe netto.....	(1.701)	(3.883)
Udział w stracie byłej jednostki stowarzyszonej ..	(22.625)	-
Uznanie / (obciążenie) z tytułu podatku dochodowego.....	(1.889)	533
Zysk / (strata).....	(55.294)	(6.401)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia aktywa alokowane do poszczególnych segmentów, na koniec bieżącego okresu oraz na koniec ostatniego roku obrotowego. Aktywa segmentów nie zawierają nieruchomości inwestycyjnych, odroczonego podatku dochodowego, środków pieniężnych oraz innych aktywów finansowych, ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Grupy.

Aktywa segmentów	Home (PLN)	SOHO / SME (PLN)	Corporate (PLN)	Carriers (PLN)	Razem segmenty sprawozda - wcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 marca 2009 r.	423.029	152.894	855.805	403.790	1.835.518	428.949	2.264.467
Na dzień 31 grudnia 2008 r.	431.938	151.780	852.457	407.631	1.843.806	438.680	2.282.486

Uzgodnienie aktywów segmentów do całkowitych aktywów przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
Aktywa segmentów.....	1.843.806	1.835.518
Koncesje / pozwolenia telekomunikacyjne	110.139	105.492
Nieruchomości inwestycyjne	36.133	35.995
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	564	138
Należności z tytułu odszkodowania.....	13.151	13.151
Koszty transakcyjne związane z kredytem	5.486	6.190
Należności z tytułu VAT inne publiczno-prawne	2.003	1.143
Pożyczki	273	207
Pochodne instrumenty finansowe.....	-	4.228
Aktywa finansowe wyceniane przez rachunek zysków i strat.....	5.905	5.001
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	19.775
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	2.712	2.634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	192.685	170.796
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	513	513
Segment komunikacji radiowej.....	3.224	3.162
Pozostałe aktywa niealokowane.....	65.892	60.524
	<u>2.282.486</u>	<u>2.264.467</u>

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wypożyczenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.....	36.121	3.395	1.967.921	1.774.688	107.218	123.729	9.435	100.744	4.123.251
Zwiększenia	-	-	398	205	47	338	74	64.044	65.106
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienia.....	3.957	-	11.748	42.157	1.515	66	-	(59.443)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(21)	(866)	(167)	(984)	(115)	(166)	(2.319)
Inne zmiany	1.141	-	(426)	626	1.160	(2.398)	-	-	103
Wartość brutto na 31 marca 2009 r.	41.219	3.395	1.979.620	1.816.810	109.773	120.751	9.394	105.179	4.186.141
Umorzenie na 1 stycznia 2009 r.....	17.176	-	722.284	766.238	61.793	96.268	4.457	-	1.668.216
Amortyzacja	611	-	17.434	34.004	1.594	2.194	418	-	56.255
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(13)	(428)	(122)	(917)	(116)	-	(1.596)
Inne zmiany	151	-	(294)	(583)	564	265	-	-	103
Umorzenie na 31 marca 2009 r.....	17.938	-	739.411	799.231	63.829	97.810	4.759	-	1.722.978
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2009 r.....	7.313	1.238	631.450	369.263	17.837	10.372	30	1.538	1.039.041
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	100	100
Przeniesienia.....	-	-	7	73	7	6	-	(93)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(4)	(206)	(10)	(53)	-	-	(273)
Inne zmiany	9	-	(3)	(261)	254	-	1	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2009 r.....	7.322	1.238	631.450	368.869	18.088	10.325	31	1.545	1.038.868
Wartość netto na 1 stycznia 2009 r.	11.632	2.157	614.187	639.187	27.588	17.089	4.948	99.206	1.415.994
Wartość netto na 31 marca 2009 r.....	15.959	2.157	608.759	648.710	27.856	12.616	4.604	103.634	1.424.295

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wypożyczenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.....	31.893	3.380	1.916.212	1.723.266	96.223	114.671	12.203	130.083	4.027.931
Zwiększenia	-	-	471	594	145	232	-	26.653	28.095
Nabycie jednostek zależnych.....	-	-	-	-	293	1	-	153	447
Przeniesienia.....	788	-	9.755	44.489	3.323	1.842	-	(60.197)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(180)	-	(121)	(7.765)	(44)	(398)	(5)	(807)	(9.320)
Sprzedaż i likwidacja.....	(175)	-	-	(450)	(110)	(797)	(19)	(492)	(2.043)
Inne zmiany.....	(15)	-	5.084	(5.801)	512	248	-	-	28
Wartość brutto na 31 marca 2008 r.	32.311	3.380	1.931.401	1.754.333	100.342	115.799	12.179	95.393	4.045.138
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r.....	15.577	-	653.274	723.207	56.053	93.809	5.084	-	1.547.004
Amortyzacja	465	-	16.781	29.704	1.385	1.538	449	-	50.322
Amortyzacja dotycząca grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(16)	-	-	(2.115)	(16)	(176)	(5)	-	(2.328)
Sprzedaż i likwidacja.....	(74)	-	-	(154)	(55)	(736)	(12)	-	(1.031)
Inne zmiany.....	-	-	510	(582)	199	111	-	-	238
Umorzenie na 31 marca 2008 r.	15.952	-	670.565	750.060	57.566	94.546	5.516	-	1.594.205
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.....	7.347	1.278	631.084	399.616	16.747	10.693	238	5.327	1.072.330
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Przeniesienia.....	1	-	45	1.534	71	-	-	(1.651)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(7)	-	-	(1.068)	(5)	(42)	-	(295)	(1.417)
Sprzedaż i likwidacja.....	(55)	-	-	(67)	(8)	(59)	(2)	(88)	(279)
Inne zmiany.....	-	-	10	(200)	131	59	-	(84)	(84)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2008 r.	7.286	1.278	631.139	399.815	16.936	10.651	236	3.229	1.070.570
Wartość netto na 1 stycznia 2008 r.	8.969	2.102	631.854	600.443	23.423	10.169	6.881	124.756	1.408.597
Wartość netto na 31 marca 2008 r.	9.073	2.102	629.697	604.458	25.840	10.602	6.427	92.164	1.380.363

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Nabycie udziałów

Okres bieżący

Zarejestrowanie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 30 stycznia 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Netia UMTS Sp. z o.o. („Netia UMTS”). Netia objęła 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia UMTS sp. z o.o. po cenie nominalnej wynoszącej 50 zł za udział. Udziały objęte przez Spółkę uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia UMTS Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna udziałów Netia UMTS sp. z o.o. w księgach rachunkowych Spółki wynosi 5.000 zł. Udziały Netia UMTS sp. z o.o. stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki.

Zmiany w wartości prowizorycznej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Grupa Netia nabyła Tele2 Polska i 8 operatorów internetowych oraz przeprowadziła prowizoryczną wycenę aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nabytych spółek. Wycena zobowiązań warunkowych Tele2 Polska oraz związanych z nimi należności z tytułu odszkodowania była kontynuowana w bieżącym okresie. Zmiany w wartości prowizorycznej są zaprezentowane w poniższej tabeli:

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 grudnia 2008 r.	Korekty	Prowizoryczna wartość godziwa na 31 marca 2009 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe.....	11.627	9.631	-	9.631
Relacje z klientami	-	32.314	-	32.314
Pozostałe wartości niematerialne	975	3.855	-	3.855
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.901	396	-	396
Zapasy	42	42	-	42
Należności.....	50.524	64.433	(850)	63.583
Rozliczenia międzyokresowe	5.030	5.030	-	5.030
Środki o ograniczonej możliwości dysponowania	2.110	2.110	-	2.110
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27.039	27.039	-	27.039
Zobowiązania handlowe	(23.885)	(20.752)	-	(20.752)
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne ...	(25.535)	(43.167)	1.000	(42.167)
Przychody przyszłych okresów	(6.376)	(6.376)	-	(6.376)
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	(1.901)	(6.704)	-	(6.704)
Wartość netto nabytych aktywów	41.551	67.851	150	68.001

Nastąpiło również odpowiednie zmniejszenie wartości firmy o 150 zł, dając łączną wartość firmy powstałą na transakcji nabycia w kwocie 85.742 zł.

Dane porównawcze za rok 2008 zostały odpowiednio przekształcone w celu odzwierciedlenia powyższych zmian.

Dalsze korekty wartości nabycia mogą nastąpić w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia w wyniku uzyskania dodatkowych informacji dotyczących nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Takie dodatkowe informacje mogą obejmować ocenę zobowiązań warunkowych pochodzących sprzed transakcji i związaną z tym kalkulację odroczonego podatku dochodowego. Grupa Netia będzie w dalszym ciągu prowadziła szczegółową analizę wartości godziwej aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych, co może skutkować dalszymi korektami wartości nabytych aktywów netto.

Okres porównawczy

W dniu 18 lutego 2008 r., InterNetia Sp. z o.o. (obecnie InterNetia Holdings Sp. z o.o., „InterNetia”), jednostka zależna od Netii, nabyła 100% udziałów spółki internetowej Punkt. Łączna kwota za nabycie udziałów Punktu została ustalona w wysokości 5.126 zł. Cena zakupu udziałów uległa podwyższeniu do kwoty 6.701 zł w związku ze spełnieniem się warunków zawartych w umowie sprzedaży udziałów, a dotyczących wykonania niektórych transakcji przez kontrahentów Punkt.

Grupa Netia rozliczyła nabycie Punktu metodą nabycia i konsoliduje sprawozdania finansowe Punktu począwszy od 29 lutego 2008 r. korygując skonsolidowany rachunek wyników oraz skonsolidowany bilans o istotne transakcje, które miały miejsce pomiędzy 18 a 29 lutego 2008 r. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje przychody Punktu w wysokości 225 zł oraz stratę w wysokości 11 zł dotyczące okresu jednego miesiąca zakończonego 31 marca 2008 r. po wyeliminowaniu transakcji wewnątrzgrupowych. Gdyby nabycie Punktu nastąpiło 1 stycznia 2008 r., przychody Grupy Netia ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. wyniosłyby 238.943 zł, a strata wyniosłaby 55.109 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2008 r. Grupa Netia dokonała wyceny aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Punktu. W szczególności Grupa Netia zidentyfikowała relacje z klientami Punktu jako składnik wartości niematerialnych i rozpoznała na nich rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	31 marca 2008 r. (PLN)	31 grudnia 2008 r. (PLN)
Łączna cena nabycia (bez kosztów transakcji)	6.701	6.701
Koszty transakcji	335	411
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	(3.495)	(3.495)
Wartość firmy	3.541	3.617

Wartość firmy opiera się na wartości godziwej nabytych aktywów netto i wiąże się z istotnymi synergiami, które powinny zostać osiągnięte po nabyciu Punktu przez Grupę Netia.

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

	Wartość bieżąca w jednostce przejmowanej (PLN)	Prowizoryczna wartość godziwa (PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe	448	448
Relacje z klientami	-	1.270
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	15
Zapasy	38	38
Należności	29	29
Rozliczenia międzyokresowe	24	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.311	2.311
Zobowiązania handlowe	(139)	(139)
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	(243)	(243)
Przychody przyszłych okresów	(17)	(17)
Rezerwy na odroczonego podatek dochodowy	-	(241)
Wartość godziwa nabytych aktywów netto	2.451	3.495

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)
Łączny wypływ środków pieniężnych z tytułu nabycia	(7.036)	(7.112)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce	2.311	2.311
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia	(4.725)	(4.801)

Nabycie udziałów w spółce Punkt jest traktowane przez Netię jako inwestycja długoterminowa.

6. Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walucie obcej, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut na łączną kwotę 28.310 USD oraz 21.620 EUR i sprzedaży na łączną kwotę 14.030 USD oraz 9.860 EUR z terminami realizacji w ciągu 2009 roku. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2009 r. wyniosły 3.139 zł (2.577 zł netto po pomniejszeniu o podatek). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.177 zł został zaksięgowany jako zmniejszenie kosztu środków trwałych w budowie, a koszty finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. zawierały 1.954 zł oczekiwanych strat na zawartych transakcjach odwrotnych.

Na dzień 31 marca 2009 r. pochodne instrumenty finansowe w kwocie 555 zł (aktywa w wysokości 4.228 zł i zobowiązania w wysokości 3.673 zł) reprezentują wartość netto nierozliczonych otwartych transakcji terminowych.

7. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 32.707 zł wykazaną w sprawozdaniu jednostkowym Netii S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r., kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł na 31 marca 2009 r. zero zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	6,61	43.128.873	5,88	50.268.123
Przyznane	6,14	1.000.000	4,42	1.400.500
Zrealizowane / Wygasłe	-	-	6,14	(551.000)
Stan na koniec okresu	6,60	44.128.873	5,89	51.117.623

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła odpowiednio 83.364.970 oraz 81.964.470, z czego 51.117.623 i 50.268.123 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 17.958.958 oraz 7.929.458. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 marca 2009 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. W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 3.460 tys. zł i 4.624 tys. zł, natomiast kwota 218 tys. zł zmniejszyła koszty wynagrodzeń w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2008 r. zmniejszenie kosztu nie wystąpiło).

8. Kredyty i pożyczki

Kredyt bankowy

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”), zmienioną następnie w dniu 27 czerwca 2008 r. oraz 4 grudnia 2008 r., z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A.

Obecnie łączna kwota kredytu wynosi 375.000 zł, a termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy.

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

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

9. Dywidenda na akcję

Nie zaproponowano ani nie wypłacono dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. ani za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 r. Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 7.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

10. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Należności	5.993	13.798
Zapasy	1.106	175
Rozliczenia międzyokresowe	(8.311)	(33)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(17.134)	(14.247)
Przychody przyszłych okresów	151	2.002
	(18.195)	1.773

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Podatek dochodowy zapłacony	(151)	(250)
Odsetki otrzymane	884	2.732

Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym	(4.725)	-
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych	(3.123)	(6.963)
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, po uwzględnieniu przejętych środków pieniężnych	(7.848)	(6.963)

Transakcje bezgotówkowe:

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 9.924 zł.

11. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2009 r. oraz 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 9 marca 2009 r. pan Pantelis Tzortakis zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższą zmianą, na dzień 31 marca 2009 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

Ponadto w dniu 26 marca 2009 r. pan Constantine Gonticas zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki oraz pan Marek Gul zrezygnował ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tj. 9 kwietnia 2009 r. W dniu 30 marca 2009 r. pan Piotr Czapski oraz pan Bruce McInroy zrezygnowali ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 9 kwietnia 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2009 r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 36.605.314 opcji, z czego 12.971.814 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2009 r. wynosiła 3,09 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
Stan na początek okresu	33.271.814	36.605.314
Stan na koniec okresu	33.271.814	36.605.314

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 13.334.000 opcji, z czego 5.000.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 10.938.314 opcji, z czego 4.771.814 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.666.500 opcji, z czego 1.200.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.666.500 opcji, z czego 2.000.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Piotr Czapski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 1.000.000 opcji, z czego wszystkie mogły zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał 25.000 akcji serii K.

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

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 143.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 150.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tadeusz Radzimiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 6.000 i 2.000 akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyświadczonych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 1.527 zł i 2.303 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. odpowiednio 2.534 zł i 3.294 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających jednostek zależnych od Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 356 zł i 212 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyświadczonych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 194 zł i 156 zł.

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

13. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 31 marca 2009 r. 39.821 zł, a na 31 grudnia 2008 r. 64.753 zł, z czego odpowiednio 6.595 zł i 7.994 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

14. 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.

Tele 2 Polska, zanim zostało przejęte przez Netię, wystąpiło z kilkoma roszczeniami o odszkodowanie od TP SA, a niektóre z nich są obecnie na etapie postępowania sądowego. Zarząd Netii zamierza użyć wszelkich środków prawnych, aby wyegzekwować te odszkodowania, ale rozpozna przychód tylko jeżeli TP SA zapłaci te roszczenia albo ureguluje je w sposób akceptowalny przez Netię.

Zobowiązania warunkowe

Roszczenia przeciwko Netii jako prawnego następcy Tele 2 Polska

TP SA wszczęła postępowania mające na celu wstrzymanie wykonalności decyzji UKE utrzymującej w mocy warunki współpracy TP SA z Tele2 Polska w obszarze usług WLR i postępowanie prawne w tym zakresie jest w trakcie. Jednocześnie TP SA wystąpiła wobec Tele2 Polska z pisemnym wezwaniem, w którym zarzuca Tele2 Polska działania na szkodę TP SA i bezprawne odnoszenie korzyści poprzez kontynuowanie działań, będących przedmiotem zaskarżonych decyzji UKE. Tele2 Polska będzie odrzucać te roszczenia, jeśli TP SA wystąpi na drogę sądową. W ocenie Zarządu, opartej na podstawie zewnętrznej opinii prawnej, rozstrzygnięcie przedstawionych roszczeń nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia.

Tele2 Polska otrzymało pismo od TP SA w którym TP SA domaga się odszkodowania za szkody spowodowane przez Tele2 Polska w związku z inicjowaniem międzynarodowych połączeń w oparciu o punkty styku zarezerwowane dla ruchu lokalnego. Zarzuty te wywodzą się z okresu poprzedzającego nabycie Tele2 Polska przez Netię i sprawa ta została zbadana przez UKE. Na podstawie oświadczenia otrzymanego od Zarządu Tele2 Polska i poprzednich właścicieli oraz w związku z zapewnionym przez sprzedającego w umowie odszkodowaniem, Zarząd Netii jest przekonany, że rozstrzygnięcie tej sprawy nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia.

Tele2 Polska jest stroną różnych postępowań prowadzonych przez UKE, UOKiK oraz SOKiK dotyczących zgodności umów klienckich oraz praktyk stosowanych przez Tele2 Polska z odpowiednimi przepisami i regulacjami. Chociaż były Zarząd Tele2 Polska zdecydowanie bronił swojego stanowiska we wszystkich tych postępowaniach, niektóre z nich mogą zakończyć się karami lub kosztami poniesionymi przez Grupę Netia, jednakże Zarząd nie przewiduje, aby te sprawy miały istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Netia.

Zarząd Netii uważa, że wszystkie lub większość spraw opisanych powyżej zostanie rozwiązana pomyślnie albo w drodze odpowiednich postępowań, układu handlowego albo umownego regresu do sprzedającego i nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia. Na podstawie porady prawnej oraz oświadczenia byłego Zarządu Tele2 Polska, Grupa Netia uważa, że zostały utworzone prawidłowe rezerwy na te sprawy w wartości prowizorycznej wyceny Tele2 Polska na dzień nabycia (zob. Nota 5).

Jupiter

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

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

Jupiter nie zgodził się z obniżeniem ceny nabycia i wniósł powództwo przeciwko Spółce w dniu 7 września 2007 r. Roszczenie Jupitera obejmuje kwotę, o jaką cena nabycia została obniżona, powiększoną o ustawowe odsetki. W dniu 30 października 2007 r. Netia wniosła o oddalenie powództwa Jupiter uznając roszczenie za bezzasadne. Postępowanie nie zostało zakończone.

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

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu 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 rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. została wydana decyzja o redukcji wskaźników pokrycia. Zredukowane wskaźniki dotyczące pokrycia w 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.

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 zobowiązań podatkowych 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.

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 1 kwietnia 2009 r. Pan Kazimierz Marcinkiewicz złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę otwarcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na dzień 9 kwietnia 2009 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło w dniu 9 kwietnia 2009 roku („Zgromadzenie”) uchwały dotyczące m.in. zatwierdzenia sprawozdań finansowych i pokrycia strat za 2008 rok, zmian w zasadach wynagradzania członków Radu Nadzorczej oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: pana Stana Abbeloosa, pana Bena Dustera, pana George'a Karaplis, pana Nicolasa Maguin, panią Ewę Pawluczuk i pana Piotra Żochowskiego. W związku z powyższą nominacją w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi obecnie 9 osób: pan Stan Abbeloos, pan Ben Duster, Raimondo Eggink, pan George Karaplis, pan Nicolas Maguin, pani Ewa Pawluczuk, pan Tadeusz Radziwiński, pan Jerome de Vitry i pan Piotr Żochowski.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2008 w łącznej wysokości 173.185 zł oraz niepodzielona strata z lat ubiegłych powstała w wyniku połączenia spółek zależnych ze Spółką w trakcie roku finansowego 2008 w wysokości 26.652 zł zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat części kapitału zapasowego Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którym każdy niezależny członek Rady Nadzorczej wybrany przez Walne Zgromadzenie (spełniający kryteria określone w Statucie Spółki), pełniący funkcję po dniu wejścia w życie powyższego regulaminu, otrzymał jednorazowo 50.000 (nie w tysiącach) ograniczonych jednostek udziałowych, odpowiadających jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji.

Ponadto, każdy niezależny członek Rady Nadzorczej, wybrany przez Walne Zgromadzenie, otrzyma coroczny przydział 20.000 (nie w tysiącach) opcji (z których każda uprawnia do nabycia jednej akcji Spółki), w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji, nabycia albo przeznaczenia dotychczasowych emisji akcji na potrzeby premiowania niezależnych członków Rady Nadzorczej akcjami Spółki. Cena wykonania opcji zostanie ustalona na poziomie 125% ceny rynkowej akcji Spółki w dniu przyznania opcji.

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Śródroczny skrócony rachunek przepływów pieniężnych	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia	5
2. Przyjęte zasady rachunkowości	5
3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym	7
4. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi	8
5. Rzeczowe aktywa trwale	11
6. Inwestycje w jednostkach zależnych.....	13
7. Pochodne instrumenty finansowe	13
8. Kapitał własny	13
9. Kredyty i pożyczki.....	14
10. Dywidenda na akcję	15
11. Dodatkowe ujawnienia do skróconego rachunku przepływów pieniężnych	15
12. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	15
13. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	16
14. Zobowiązania inwestycyjne	19
15. Zobowiązania i aktywa warunkowe	19
16. Zdarzenia po dniu bilansowym	20

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe.....	5	1.385.156	1.391.762
Wartości niematerialne		339.301	328.279
Nieruchomości inwestycyjne		36.132	35.995
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	185.960	185.906
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		389	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		10	10
Należności długoterminowe		6.623	6.623
Rozliczenia międzyokresowe		16.863	14.780
Aktywa trwałe razem		1.970.434	1.963.355
Aktywa obrotowe			
Zapasy		3.866	3.706
Należności handlowe i pozostałe należności		212.901	201.707
Rozliczenia międzyokresowe		18.042	19.932
Pochodne instrumenty finansowe	7	-	4.228
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		5.905	5.001
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		-	19.775
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		2.699	2.622
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		168.784	147.963
		412.197	404.934
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		513	513
Aktywa obrotowe razem		412.710	405.447
Aktywa razem		2.383.144	2.368.802

	Nota	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy		389.277	389.277
Kapitał zapasowy		1.556.489	1.556.489
Niepodzielony wynik finansowy		(194.019)	(226.726)
Inne składniki kapitału własnego		24.244	30.063
Kapitał własny razem	8	1.775.991	1.749.103
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	9	267.689	294.036
Rezerwy na zobowiązania		7.537	8.005
Przychody przyszłych okresów		7.779	7.656
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6.080	5.455
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		2.627	9.469
Zobowiązania długoterminowe razem		291.712	324.621
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania		285.796	261.319
Pochodne instrumenty finansowe	7	-	3.673
Kredyty i pożyczki	9	269	293
Pozostałe zobowiązania finansowe		304	164
Rezerwy na zobowiązania		7.104	6.620
Przychody przyszłych okresów		21.968	23.009
Zobowiązania krótkoterminowe razem		315.441	295.078
Zobowiązania razem		607.153	619.699
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.383.144	2.368.802

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

NETIA S.A.
ŚRODROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody ze sprzedaży	221.911	364.269
Przychody ze sprzedaży generowane przez grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży	8.774	-
Przychody ze sprzedaży	230.685	364.269
Koszt własny sprzedaży	(178.816)	(245.655)
Zysk na sprzedaży	51.869	118.614
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(55.944)	(81.816)
Koszty ogólnego zarządu	(32.766)	(43.800)
Pozostałe przychody	7.067	3.425
Pozostałe koszty	(20)	(100)
Pozostałe zyski / (straty) netto	4.467	795
Strata operacyjna	(25.327)	(2.882)
Przychody finansowe	413	1.964
Koszty finansowe	(2.227)	(32.586)
Udział w stracie jednostki stowarzyszonej	-	-
Strata przed opodatkowaniem	(27.141)	(33.504)
Podatek dochodowy	(1.492)	797
Strata netto	(28.633)	(32.707)
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		
Zyski i straty z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	3.139
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	-	(562)
Inne całkowite dochody	-	2.577
CAŁKOWITA STRATA	(28.633)	(30.130)
Strata netto przypadająca na:		
- akcjonariuszy Netii	(28.633)	(32.707)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	(28.633)	(32.707)
Całkowita strata przypadająca na:		
- akcjonariuszy Netii	(28.633)	(30.130)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
	(28.633)	(30.130)
Strata na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii (wyrażona w zł na jedną akcję)		
- podstawowa	(0,07)	(0,08)
- rozwodniona	(0,07)	(0,08)

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 31 grudnia 2007 r.		389.277	1.641.398	(111.561)	14.676	(425)	1.933.365
Wynik z połączenia spółek		-	-	(30.478)	-	-	(30.478)
Saldo na 1 stycznia 2008 r.		389.277	1.641.398	(142.039)	14.676	(425)	1.902.887
Program opcji na akcje dla pracowników:							
- wartość świadczeń pracowników.....	8	-	-	-	4.624	-	4.624
Całkowite straty		-	-	(28.633)	-	-	(28.633)
Saldo na 31 marca 2008 r.		389.277	1.641.398	(170.672)	19.300	(425)	1.878.878

	Nota	Kapitał zakładowy (PLN)	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpiecza – jących (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2009 r. **	4	389.277	1.556.489	(194.019)	24.244	-	1.775.991
Program opcji na akcje dla pracowników:							
- wartość świadczeń pracowników.....	8	-	-	-	3.242	-	3.242
Całkowite straty		-	-	(32.707)	-	2.577	(30.130)
Saldo na 31 marca 2009 r.		389.277	1.556.489	(226.726)	27.486	2.577	1.749.103

** Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2009 r. połączonych spółek Netia i Tele 2 Polska

NETIA S.A.
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Strata netto		(28.633)	(32.707)
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	5	61.734	70.899
Pozostałe odsetki		52	836
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych		20	100
Odroczony podatek dochodowy		1.492	(797)
Odsetki naliczone i należne		(2.820)	4.054
Umowa gwarancji finansowej		(435)	-
Świadczenia w formie akcji własnych	8	4.624	3.242
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych		106	765
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych	7	-	1.954
Różnice kursowe		(89)	23.836
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		411	157
(Zysk) / strata na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych		(4)	52
Zysk na sprzedaży grupy aktywów		(5.093)	-
Zmiana kapitału obrotowego		(21.132)	1.140
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		10.233	73.530
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(68.449)	(71.758)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych		4.079	37
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych		-	(4.089)
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych		10	7
Nabycie obligacji skarbowych		-	(19.762)
Pożyczki udzielone jednostkom zależnym		(6.900)	-
Splata pożyczki przez jednostki pozostałe		209	69
Splata odsetek przez jednostki pozostałe		44	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(71.007)	(95.496)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(279)	(406)
Otrzymane kredyty i pożyczki	9	85.000	-
Splata odsetek		(1.585)	-
Wpływy / wypływy pieniężne netto z działalności finansowej		83.136	(406)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych		22.362	(22.372)
Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		86	1.550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		30.965	168.785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		53.413	147.963

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 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, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowało 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. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Spółce nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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 punktach kolokacyjnych TP SA korzystając z regulowanego dostępu do lokalnej pętli abonenckiej (LLU) i rozpoczęła przyłączanie klientów poprzez tę formę regulowanego dostępu.

We wrześniu 2008 r. Spółka nabyła Tele2 Polska Sp. z o.o. („Tele2 Polska”), 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 wchodziły w skład mWIG40 (indeksu średnich spółek). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na WGPW.

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 31 marca 2009 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 1.749.103 zł oraz nadwyżkę aktywów obrotowych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w kwocie 110.369 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 dzień 31 marca 2009 r. Netia posiadała 147.963 zł środków pieniężnych, obligacje skarbowe o wartości nominalnej 20.000 zł, 294.329 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.

2. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 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 marca 2009 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Spółkę i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2009 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane także łącznie ze śródrocznym

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

Zmiany wartości szacunkowych

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Netia zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został w większości przypadków wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zwiększenie / (Zmniejszenie) amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie	Oдноśne zwiększenie / (zmniejszenie) amortyzacji za pozostały okres 2009 r.
		(PLN)	(PLN)
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2010 r.	(43)	(44)
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2010 r.	(1.255)	462
	- okres użytkowania niektórych składników został skrócony do końca 2009 r.	755	2.265
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony do końca 2009 r.	(93)	(95)
Aktywa trwałe razem		(636)	2.588

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2009 r.:

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”;
- MSSF 2 (zmiana) „Płatności w formie akcji”;
- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- MSR 23 (zmiana) „Koszty finansowania zewnętrznego”;
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” oraz MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”;
- 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”;
- Zmiany do MSSF 7 – w zakresie ujawniania informacji o instrumentach finansowych;
- Zmiany do MSSF wynikające z projektu corocznych poprawek;
- KIMSF 13 „Programy lojalnościowe”;
- KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”;
- KIMSF 16 „Zabezpieczenie inwestycji netto w jednostkach zagranicznych”;

MSSF 8 zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość segmentów działalności” i wymaga „podejścia zarządczego” do sprawozdawczości segmentów, zgodnie z którym informacje o segmencie są przedstawiane na tej samej podstawie, co zastosowana do celów sprawozdawczości wewnętrznej. Upřednio, w czasie obowiązywania MSR 14, Netia miała tylko jeden

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

segment branżowy – działalność telekomunikacyjną. Nowy standard spowodował wyróżnienie czterech nowych segmentów sprawozdawczych, które zostały zidentyfikowane na poziomie całej Grupy Netia: Home, SOHO / SME, Corporate, Carriers (zob. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.).

Zastosowanie zmienionego MSR 1 spowodowało zmianę prezentacji pewnych pozycji przychodów i kosztów w zestawieniu zmian w kapitale własnym („niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane osobno od „właścicielskich zmian w kapitale własnym”). Wszystkie „niewłaścicielskie zmiany w kapitale własnym” są prezentowane w zestawieniu całkowitych dochodów.

Zastosowanie pozostałych powyżej wymienionych 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 2009 i których Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- 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 przejścia 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.
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Pozycje zabezpieczane 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.
- Zmieniony MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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 wyceniać w wartości godziwej wydanych aktywów netto, a różnicę 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, „Aktywa przekazywane przez klientów” obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 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, gazu lub wody). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego KIMSF 18 nie została jeszcze zatwierdzona przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany do KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - „Wbudowane instrumenty pochodne” obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się 30 czerwca 2009 r. lub później. Zmiany precyzują zasady rozliczania wbudowanych instrumentów pochodnych w jednostkach, które zastosowały poprawki wydane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) w październiku 2008 r. dotyczące reklasyfikacji. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do KIMSF 9 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Wspólnot Europejskich.
- Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub 1 stycznia 2010 r. lub później, zależnie którego standardu dotyczą.

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

3. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

Połączenie prawne Spółki z jednostką zależną

W dniu 27 lutego 2009 r. nastąpiło połączenie Spółki z jej spółką zależną, działającą dotychczas pod firmą Tele2 Polska Sp. z o.o. Szczegóły transakcji zostały przedstawione w Nocie 4.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

4. Połączenie prawne Spółki z jednostkami zależnymi

W dniu 31 października 2008 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisów do rejestru przedsiębiorców połączeń Spółki z dwiema jej spółkami zależnymi, działającymi dotychczas pod następującymi firmami: Świat Internet SA („Świat Internet”) i Netia Wimax SA („Netia Wimax”).

W dniu 27 lutego 2009 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki z jej spółką zależną, działającą dotychczas pod firmą Tele2 Polska Sp. z o.o. Tele 2 Polska prowadziła działalność w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych.

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.

Połączenie nastąpiło w świetle art. 493 § 2 ksh, z dniem 27 lutego 2009 r. Z tym dniem, stosownie do art. 494 ksh, Netia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, która została rozwiązana. Połączenie zakończyło proces konsolidacji tej spółki 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 w dniu nabycia udziałów przez Netię S.A. Dane przekształcone obejmują również dane Premium Internet SA („Premium Internet”), która została połączona z Tele 2 Polska w dniu 31 grudnia 2008 r.

Połączenie zostało rozliczone na podstawie danych skonsolidowanych, które są określone prowizorycznie. Korekty wartości godziwej nabytych aktów netto ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. skutkują zatem korektą w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółki.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dane finansowe dla połączonych spółek na dzień 31 grudnia 2008 r. są przedstawione poniżej:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Netia (PLN)	Tele2 Polska (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1.375.232	11.720	(1.796)	1.385.156
Wartości niematerialne	221.002	643	117.656	339.301
Nieruchomości inwestycyjne	36.132	-	-	36.132
Inwestycje w jednostkach zależnych	341.256	64	(155.360)	185.960
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1.125	(736)	389
Udzielone pożyczki	-	20.000	(20.000)	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10	-	-	10
Należności długoterminowe	-	216	6.407	6.623
Rozliczenia międzyokresowe	15.422	-	1.441	16.863
Aktywa trwałe razem	1.989.054	33.768	(52.388)	1.970.434
Aktywa obrotowe				
Zapasy	3.657	209	-	3.866
Należności handlowe i pozostałe należności	202.952	55.031	(45.082)	212.901
Rozliczenia międzyokresowe	13.927	1.084	3.031	18.042
Pozostałe aktywa finansowe	-	5.905	-	5.905
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	590	2.109	-	2.699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117.600	51.184	-	168.784
	338.726	115.522	(42.051)	412.197
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	513	-	-	513
Aktywa obrotowe razem	339.239	115.522	(42.051)	412.710
Aktywa razem	2.328.293	149.290	(94.439)	2.383.144
	Netia (PLN)	Tele2 Polska (PLN)	Eliminacje / korekty (PLN)	Razem (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
Kapitał zakładowy	389.277	1.000	(1.000)	389.277
Kapitał zapasowy	1.556.489	317.160	(317.160)	1.556.489
Pozostały kapitał rezerwowy	24.244	-	-	24.244
Niepodzielony wynik finansowy	(199.837)	(279.944)	285.762	(194.019)
Kapitał własny razem	1.770.173	38.216	(32.398)	1.775.991
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty i pożyczki	288.055	-	(20.366)	267.689
Rezerwy na zobowiązania	-	6.177	1.360	7.537
Przychody przyszłych okresów	7.779	-	-	7.779
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	1.125	4.955	6.080
Umowa gwarancji finansowej	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2.627	-	-	2.627
Zobowiązania długoterminowe razem	298.461	7.302	(14.051)	291.712
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	241.315	74.129	(29.648)	285.796
Kredyty i pożyczki	291	17.320	(17.342)	269
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	304	-	304
Rezerwy na zobowiązania	43	8.061	(1.000)	7.104
Przychody przyszłych okresów	18.010	3.958	-	21.968
Zobowiązania krótkoterminowe razem	259.659	103.772	(47.990)	315.441
Zobowiązania razem	558.120	111.074	(62.041)	607.153
Kapitał własny i zobowiązania razem	2.328.293	149.290	(94.439)	2.383.144

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dane finansowe dla połączonych spółek za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. są przedstawione poniżej:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Netia	Premium Internet	Świat Internet	Netia Wimax	Eliminacje / korekty	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody ze sprzedaży	219.973	17.427	3.400	652	(19.541)	221.911
Przychody ze sprzedaży generowane przez grupę aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	8.774	8.774
Przychody ze sprzedaży	219.973	17.427	3.400	652	(10.767)	230.685
Koszt własny sprzedaży	(166.900)	(18.020)	(15.453)	(2.992)	24.549	(178.816)
Zysk / (Strata) na sprzedaży	53.073	(593)	(12.053)	(2.340)	13.782	51.869
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(55.781)	(158)	(57)	-	52	(55.944)
Koszty ogólnego zarządu	(32.101)	(453)	(399)	(177)	364	(32.766)
Pozostałe przychody	8.110	611	19.171	614	(21.439)	7.067
Pozostałe koszty	(20)	-	-	-	-	(20)
Pozostałe zyski / (straty) netto	(82)	4.650	(12)	1	(90)	4.467
Zysk / (Strata) operacyjna	(26.801)	4.057	6.650	(1.902)	(7.331)	(25.327)
Przychody finansowe	427	10	21	30	(75)	413
Koszty finansowe	(2.196)	(638)	-	(677)	1.284	(2.227)
Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem	(28.570)	3.429	6.671	(2.549)	(6.122)	(27.141)
Podatek dochodowy	-	(1.329)	(163)	-	-	(1.492)
Zysk / (Strata) netto	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
Całkowite dochody / (strata)	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
Zysk / (Strata) netto przypadająca na:						
- akcjonariuszy Netii	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	-
.....	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
Całkowite dochody / (strata) przypadająca na:						
- akcjonariuszy Netii	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
- akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	-
.....	(28.570)	2.100	6.508	(2.549)	(6.122)	(28.633)
Strata na jedną akcję zwykłą przypadająca na akcjonariuszy Netii (wyrażona w zł na jedną akcję)						
- podstawowa	(0,07)					(0,07)
- rozwodniona	(0,07)					(0,07)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

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

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2009 r. połączonych spółek Netia i Tele2 Polska (zob. Nota 4)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wypośażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.*	31.264	3.382	1.916.237	1.716.297	87.433	113.927	11.290	130.128	4.009.958
Zwiększenia	-	-	-	556	132	216	-	25.554	26.458
Przeniesienia	791	-	9.626	44.402	3.170	1.840	-	(59.829)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(180)	-	(121)	(7.765)	(44)	(398)	(5)	(807)	(9.320)
Sprzedaż i likwidacja	(175)	-	-	(450)	(72)	(797)	(14)	(415)	(1.923)
Inne zmiany	-	-	23	(620)	423	203	-	-	29
Wartość brutto na 31 marca 2008 r.	31.700	3.382	1.925.765	1.752.420	91.042	114.991	11.271	94.631	4.025.202
Umorzenie na 1 stycznia 2008 r.*	15.201	-	653.273	722.228	48.796	93.291	4.826	-	1.537.615
Amortyzacja	451	-	16.709	29.648	1.264	1.524	392	-	49.988
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(16)	-	-	(2.115)	(16)	(176)	(5)	-	(2.328)
Sprzedaż i likwidacja	(74)	-	-	(154)	(55)	(736)	(11)	-	(1.030)
Inne zmiany	-	-	16	(288)	190	84	-	-	2
Umorzenie na 31 marca 2008 r.	15.562	-	669.998	749.319	50.179	93.987	5.202	-	1.584.247
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2008 r.*	7.292	1.278	631.084	399.656	16.671	10.694	239	5.357	1.072.271
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Przeniesienia	1	-	45	1.534	71	-	-	(1.651)	-
Przeniesienia na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(7)	-	-	(1.068)	(5)	(42)	-	(295)	(1.417)
Sprzedaż i likwidacja	(55)	-	-	(66)	(8)	(59)	(2)	(88)	(278)
Inne zmiany	-	-	10	(200)	131	59	-	(83)	(83)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 marca 2008 r.	7.231	1.278	631.139	399.856	16.860	10.652	237	3.260	1.070.513
Wartość netto na 1 stycznia 2008 r.*	8.771	2.104	631.880	594.413	21.966	9.942	6.225	124.771	1.400.072
Wartość netto 31 marca 2008 r.	8.907	2.104	624.628	603.245	24.003	10.352	5.832	91.371	1.370.442

* Zawiera dane finansowe na dzień 1 stycznia 2008r. połączonych spółek Netia, Świat Internet, Netia Wimax i Premium Internet (zob. Nota 4)

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

6. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu *	161.755	185.960
Zwiększenia	92.029	5
Zmniejszenia	(67.824)	(59)
Wartość brutto na koniec okresu *	185.960	185.906
Wartość netto na początek okresu *	161.755	185.960
Wartość netto na koniec okresu *	185.960	185.906

* Na dzień 31 grudnia 2008 r. zawiera dane finansowe połączonych spółek Netia i Tele2 Polska, a na dzień 1 stycznia 2008 r. połączonych spółek Netia, Świat Internet, Netia Wimax i Premium Internet (zob. Nota 4)

Zarejestrowanie jednostki zależnej (nie w tysiącach)

W dniu 30 stycznia 2009 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana spółka Netia UMTS Sp. z o.o. („Netia UMTS”). Netia objęła 100 udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Netia UMTS sp. z o.o. po cenie nominalnej wynoszącej 50 złotych za udział. Udziały objęte przez Spółkę uprawniają do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Netia UMTS Sp. z o.o. Wartość ewidencyjna udziałów Netia UMTS sp. z o.o. w księgach rachunkowych Spółki wynosi 5.000 zł. Udziały Netia UMTS sp. z o.o. stanowią długoterminową lokatę kapitałową Spółki.

Zbycie udziałów

W dniu 25 lutego 2009 roku Tele2 Polska (połączona z Netią dnia 27 lutego 2009 r.) zbyła na rzecz innej spółki zależnej Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a. jeden udział w spółce Internetia Sp. z o.o. (obecnie Internetia Holdings Sp. z o.o., „InterNetia”) o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) reprezentujący 0,0059% kapitału zakładowego Spółki i 0,0059% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Internetii. Udział został zbyty za cenę 7 zł. Wartość zbytego udziału w księgach Netii wynosiła 59 zł.

7. Pochodne instrumenty finansowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walucie obcej, w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka zawarła transakcje terminowe zakupu walut na łączną kwotę 28.310 USD oraz 21.620 EUR i sprzedaży na łączną kwotę 14.030 USD oraz 9.860 EUR z terminami realizacji w ciągu 2009 roku. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 marca 2009 r. wyniosły 3.139 zł (2.577 zł netto po pomniejszeniu o podatek). W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. zysk netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.177 zł został zaksięgowany jako zmniejszenie kosztu środków trwałych w budowie, a koszty finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. zawierały 1.954 zł oczekiwanych strat na zawartych transakcjach odwrotnych.

Na dzień 31 marca 2009 r. pochodne instrumenty finansowe w kwocie 555 zł (aktywa w wysokości 4.228 zł i zobowiązania w wysokości 3.673 zł) reprezentują wartość netto nierozliczonych otwartych transakcji terminowych.

8. Kapitał własny

Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2009 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 389.276.294 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda). Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej. Kapitał zakładowy nie uległ zmianie od dnia 31 grudnia 2008 r.

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 32.707 zł wykazaną w sprawozdaniu jednostkowym Netii S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r., kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł na 31 marca 2009 r. zero zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Planu:

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.		Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu	6,61	43.128.873	5,88	50.268.123
Przyznane	6,14	1.000.000	4,42	1.400.500
Zrealizowane / Wygasłe	-	-	6,14	(551.000)
Stan na koniec okresu	6,60	44.128.873	5,89	51.117.623

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. łączna liczba opcji na zakup akcji zatwierdzonych do przyznania przez Radę Nadzorczą Spółki wynosiła odpowiednio 83.364.970 oraz 81.964.470, z czego 51.117.623 i 50.268.123 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. łączna liczba opcji na zakup akcji, które mogą zostać wykonane, wynosiła odpowiednio 17.958.958 oraz 7.929.458. Realizacja opcji może nastąpić w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty przyznania. Na dzień 31 marca 2009 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. W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. koszt odniesiony w rachunek zysków i strat w związku z wyceną opcji wyniósł odpowiednio 3.460 tys. zł i 4.624 tys. zł, natomiast kwota 218 tys. zł zmniejszyła koszty wynagrodzeń w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. (w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2008 r. zmniejszenie kosztu nie wystąpiło).

9. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2008 r.	31 marca 2009 r.
	(PLN)	(PLN)
Obligacje	267.958	294.329
	267.958	294.329
W tym:		
Krótkoterminowy	269	293
Długoterminowy	267.689	294.036

Kredyt bankowy

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”), zmienioną następnie w dniu 27 czerwca 2008 r. oraz 4 grudnia 2008 r., z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A.

Obecnie łączna kwota kredytu wynosi 375.000 zł, a termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na zabezpieczenie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy.

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

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

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.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Emisja obligacji przez Netię miała 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.

Na dzień 31 marca 2009 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.

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

11. Dodatkowe ujawnienia do skróconego rachunku przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności	852	11.654
Zapasy	916	160
Rozliczenia międzyokresowe	(7.606)	192
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	78
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(15.363)	(11.863)
Przychody przyszłych okresów	69	919
	(21.132)	1.140

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
	(PLN)	(PLN)
Odsetki otrzymane	685	2.351

Transakcje bezgotówkowe:

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka zawarła umowy leasingu finansowego dotyczące sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 9.850 zł.

12. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu

Na dzień 31 marca 2009 r. oraz 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 9 marca 2009 r. pan Pantelis Tzortzakis zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku z powyższą zmianą, na dzień 31 marca 2009 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ponadto w dniu 26 marca 2009 r. pan Constantine Gonticas zrezygnował ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki oraz pan Marek Gul zrezygnował ze stanowiska Przewodniczącego i członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tj. 9 kwietnia 2009 r. W dniu 30 marca 2009 r. pan Piotr Czapski oraz pan Bruce McInroy zrezygnowali ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 9 kwietnia 2009 r.

13. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 marca 2009 r. łączna liczba przyznanych członkom Zarządu opcji na akcje wynosiła 36.605.314 opcji, z czego 12.971.814 mogło zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu waha się między 3,50 zł a 8,25 zł za jedną akcję. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 marca 2009 r. wynosiła 3,09 zł.

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

Opcje	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r.	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.
Stan na początek okresu	33.271.814	36.605.314
Stan na koniec okresu	33.271.814	36.605.314

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Mirosław Godlewski – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 13.334.000 opcji, z czego 5.000.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu Spółki – posiadał 10.938.314 opcji, z czego 4.771.814 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Piotr Nesterowicz – członek Zarządu Spółki – posiadał 6.666.500 opcji, z czego 1.200.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu Spółki – posiadał 5.666.500 opcji, z czego 2.000.000 mogło zostać wykonane na dzień 31 marca 2009 r.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Piotr Czapski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 1.000.000 opcji, z czego wszystkie mogły zostać wykonane.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tom Ruhan – członek Zarządu – posiadał 253.593 akcji serii K.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Jonathan Eastick – członek Zarządu – posiadał 25.000 akcji serii K.

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

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Raimondo Eggink – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 20.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Constantine Gonticas – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 143.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Bruce McInroy – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 150.000 akcji Spółki.

Na dzień 31 marca 2009 r. i 31 grudnia 2008 r. pan Tadeusz Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 6.000 i 2.000 akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 1.527 zł i 2.303 zł. Świadczenia w formie akcji własnych wyniosły w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. odpowiednio 2.534 zł i 3.294 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób zarządzających jednostek zależnych od Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 356 zł i 212 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących Emitenta w okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. i 31 marca 2008 r. wyniosły odpowiednio 194 zł i 156 zł.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poręczenie umowy Kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł (zob. Nota 9). Po zmianach umowy w dniu 27 czerwca 2008 r. i 4 grudnia 2008 r. łączna kwota kredytu została podwyższona do 375.000 zł. Jednostki zależne od Netii (InterNetia, UNI-Net Sp. z o.o., Netia Spółka Akcyjna UMTS s.k.a.) solidarnie, nieodwołalnie i bezwarunkowo zagwarantowały terminowe wykonywanie przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z Kredytu do wysokości 468.750 zł.

Transakcje z jednostkami zależnymi

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

	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
Należności z tytułu pożyczek		
Lanet Sp. z o.o.	7.175	7.175
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	26.000	26.000
	33.175	33.175
Naliczone odsetki od pożyczek		
Lanet Sp. z o.o.	574	686
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	1.583	1.997
	2.157	2.683
Należności handlowe		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.	4.149	4.160
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	609	2.991
Lanet Sp. z o.o.	4.280	5.516
Interbit Sp. z o.o.	137	330
Netis Sp. z o.o.	131	445
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	130	199
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	256	151
Cybertech Sp. z o.o.	78	149
Air Bites Polska Sp. z o.o. (obecnie Internetia Sp. z o.o.)	25	68
Netia UMTS Sp. z o.o.	-	2
UNI-Net Sp. z o.o.	9	1
	9.804	14.012
Zobowiązania handlowe		
UNI-Net Sp. z o.o.	79	-
	79	-

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2008 r. oraz 31 marca 2009 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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Przychody		
Netia Mobile Sp. z o.o. * (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.)	3	3
InterNetia Holdings Sp. z o.o. *	3	3
UNI-Net Sp. z o.o.*	10	17
Lanet Sp. z o.o. * **	419	716
Interbit Sp. z o.o.	95	236
Netis Sp. z o.o.	-	209
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	3	262
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	147
Cybertech Sp. z o.o.	-	145
Seal-Net Sp. z o.o.	-	29
Ticom Sp. z o.o.	-	1
Airbites Polska Sp. z o.o. (obecnie Internetia Sp. z o.o.)	-	56
In2 Loop Sp. z o.o.	-	1
Netia UMTS Sp. z o.o.	-	2
	533	1.827
Koszty		
UNI-Net Sp. z o.o.	4	39
	4	39
Odsetki uzyskane		
Netia Mobile Sp. z o.o. (obecnie Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.)	4.365	-
Lanet Sp. z o.o.	154	130
InterNetia Holdings Sp. z o.o.	241	415
Interbit Sp. z o.o.	-	1
Netis Sp. z o.o.	-	2
Przedsiębiorstwo Informatyczne Punkt Sp. z o.o.	-	2
Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o.	-	1
Cybertech Sp. z o.o.	-	1
	4.760	552

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

** zawiera dane finansowe połączonych spółek Lanet sp. z o.o., KOM-Net Systemy Komputerowe Sp. z o.o., Magma Systemy Komputerowe Schmidt i S-ka Sp. z o.o., Ikatel Telekom Sp. z o.o. oraz Ozimek Net Sp. z o.o.

Obligacje

We wrześniu 2008 r. Spółka wyemitowała obligacje imienne, które zostały nabyte przez jednostki zależne. Szczegóły dotyczące emisji zostały opisane w Nocie 8.

	31 grudnia 2008 r. (PLN)	31 marca 2009 r. (PLN)
Zobowiązania z tytułu obligacji		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.	267.958	294.329
	267.958	294.329
	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2008 r. (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r. (PLN)
Koszty odsetek		
Netia Spółka Akcyjna UMTS S.K.A.	-	4.581
	-	4.581

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2009 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

14. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 marca 2009 r. 39.821 zł, a na 31 grudnia 2008 r. 64.753 zł, z czego odpowiednio 6.595 zł i 7.994 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

15. 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

Roszczenia przeciwko Netii jako prawnego następcy Tele 2 Polska

TP SA wszczęła postępowania mające na celu wstrzymanie wykonalności decyzji UKE utrzymującej w mocy warunki współpracy TP SA z Tele2 Polska w obszarze usług WLR i postępowanie prawne w tym zakresie jest w trakcie. Jednocześnie TP SA wystąpiła wobec Tele2 Polska z pisemnym wezwaniem, w którym zarzuca Tele2 Polska działania na szkodę TP SA i bezprawne odnoszenie korzyści poprzez kontynuowanie działań, będących przedmiotem zaskarżonych decyzji UKE. Tele2 Polska będzie odrzucać te roszczenia, jeśli TP SA wystąpi na drogę sądową. W ocenie Zarządu, opartej na podstawie zewnętrznej opinii prawnej, rozstrzygnięcie przedstawionych roszczeń nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia.

Tele2 Polska otrzymało pismo od TP SA w którym TP SA domaga się odszkodowania za szkody spowodowane przez Tele2 Polska w związku z inicjowaniem międzynarodowych połączeń w oparciu o punkty styku zarezerwowane dla ruchu lokalnego. Zarzuty te wywodzą się z okresu poprzedzającego nabycie Tele2 Polska przez Netię i sprawa ta została zbadana przez UKE. Na podstawie oświadczenia otrzymanego od Zarządu Tele2 Polska i poprzednich właścicieli oraz w związku z zapewnionym przez sprzedającego w umowie odszkodowaniem, Zarząd Netii jest przekonany, że rozstrzygnięcie tej sprawy nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia.

Tele2 Polska jest stroną różnych postępowań prowadzonych przez UKE, UOKiK oraz SOKiK dotyczących zgodności umów klienckich oraz praktyk stosowanych przez Tele2 Polska z odpowiednimi przepisami i regulacjami. Chociaż były Zarząd Tele2 Polska zdecydowanie bronił swojego stanowiska we wszystkich tych postępowaniach, niektóre z nich mogą zakończyć się karami lub kosztami poniesionymi przez Grupę Netia, jednakże Zarząd nie przewiduje, aby te sprawy miały istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy Netia.

Zarząd Netii uważa, że wszystkie lub większość spraw opisanych powyżej zostanie rozwiązana pomyślnie albo w drodze odpowiednich postępowań, układu handlowego albo umownego regresu do sprzedającego i nie będzie miało istotnego negatywnego wpływu na sytuację finansową Grupy Netia. Na podstawie opinii prawnej oraz oświadczenia byłego Zarządu Tele2 Polska, Grupa Netia uważa, że zostały utworzone prawidłowe rezerwy na te roszczenia w wartości prowizorycznej wyceny Tele2 Polska na dzień nabycia.

NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2009 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jupiter

Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ("Jupiter") pozwał Netię o zapłatę 2.084 zł w związku z 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 zobowiązań podatkowych 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 założeń 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.

16. Zdarzenia po dniu bilansowym

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 1 kwietnia 2009 r. Pan Kazimierz Marcinkiewicz złożył rezygnację ze stanowiska członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na chwilę otwarcia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na dzień 9 kwietnia 2009 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii podjęło w dniu 9 kwietnia 2009 roku („Zgromadzenie”) uchwały dotyczące m.in. zatwierdzenia sprawozdań finansowych i pokrycia strat za 2008 rok, zmian w zasadach wynagradzania członków Radu Nadzorczej oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: pana Stana Abbeloosa, pana Bena Duster, pana George'a Karaplis, pana Nicolasa Maguin, panią Ewę Pawluczuk i pana Piotra Żochowskiego. W związku z powyższą nominacją w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi obecnie 9 osób: pan Stan Abbeloos, pan Ben Duster, Raimondo Eggink, pan George Karaplis, pan Nicolas Maguin, pani Ewa Pawluczuk, pan Tadeusz Radziwiński, pan Jerome de Vitry i pan Piotr Żochowski.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło, że strata netto poniesiona przez Spółkę w roku 2008 w łącznej wysokości 173.185 zł oraz niepodzielony strata z lat ubiegłych powstała w wyniku połączenia spółek zależnych ze Spółką w trakcie roku finansowego 2008 w wysokości 26.652 zł zostaną pokryte w całości poprzez zaliczenie na pokrycie strat części kapitału zapasowego Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło Regulamin Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej, zgodnie z którym każdy niezależny członek Rady Nadzorczej wybrany przez Walne Zgromadzenie (spełniający kryteria określone w Statucie Spółki), pełniący funkcję po dniu wejścia w życie powyższego regulaminu, otrzymał jednorazowo 50.000 (nie w tysiącach) ograniczonych jednostek udziałowych, odpowiadających jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji.

Ponadto, każdy niezależny członek Rady Nadzorczej, wybrany przez Walne Zgromadzenie, otrzyma coroczny przydział 20.000 opcji (uprawnionych do nabycia jednej akcji Spółki), w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie emisji, nabycia albo przeznaczenia dotychczasowych emisji akcji na potrzeby premiowania niezależnych członków Rady Nadzorczej akcjami Spółki. Cena wykonania opcji zostanie ustalona na poziomie 125% ceny rynkowej akcji Spółki w dniu przyznania opcji.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Warszawa, 6 maja 2009 r.

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

1. Struktura Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych objętych konsolidacją metodą pełną:

Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo – akcyjna
Netia UMTS Sp. z o.o.
In2Loop Polska Sp. z o.o.
Grupa InterNetia Holdings Sp. z o.o. (uprzednio InterNetia Sp. z o.o.)

Grupa InterNetia Holdings 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 jednostki zależne Netster Sp. z o.o. i Cybertech Sp. z o.o.
- Lanet Sp. z o.o. oraz jej jednostki zależne Seal-Net Sp. z o.o. i Easy Com Sp. z o.o.
- UNI-Net Sp. z o.o.
- Interneta Sp. z o.o. (uprzednio Air Bites Polska Sp. z o.o.)

2. Zmiany w strukturze Grupy Netia

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.

Połączenie spółek

W dniu 27 lutego 2009 r. nastąpiło połączenie Netii z jej spółką zależną, działającą dotychczas pod firmą Tele2 Polska Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”). Spółka Przejmowana prowadziła działalność telekomunikacyjną. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Netię (łączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany akcji.

Przeniesienie własności udziałów (nie w tysiącach)

W dniu 27 lutego 2009 r. InterNetia Holdings Sp. z o.o., spółka zależna Netii („InterNetia”), zbyła na rzecz spółek zależnych:

- Lanet Sp. z o.o. („Lanet”), 2.039 udziałów w spółce Easy Com Sp. z o.o. („Easy Com”) o łącznej wartości nominalnej 1.019.500 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Easy Com. Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez InterNetię z Lanet w dniu 27 lutego 2009 r. „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Easy Com stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który InterNetia objęła 400 nowych udziałów w Lanet o wartości nominalnej każdego udziału równej 500 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 21.182,20 zł za każdy z nowych udziałów, tj. łącznie za cenę 8.472.880 zł.
- Connect Systemy Komputerowe Sp. z o.o. („Connect”) 200 udziałów w spółce Cybertech Sp. z o.o. („Cybertech”) o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł, stanowiących łącznie 100% kapitału zakładowego i dających 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Cybertech. Zbycie udziałów nastąpiło w wykonaniu zawartej przez InterNetia z Connect w dniu 27 lutego 2009 r. „Umowy przeniesienia własności wkładu niepieniężnego”. Udziały w Cybertech stanowią wkład niepieniężny, w zamian za który InterNetia objęła 2.000 nowych udziałów w Connect o wartości nominalnej każdego udziału równej 50 zł i cenie emisyjnej wynoszącej 2.079 zł za każdy z nowych udziałów tj. łącznie za cenę 4.158.000 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3. Akcjonariusze Netii S.A. posiadający na dzień przekazania niniejszego raportu co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (nie w tysiącach)

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 6 maja 2009 r.):

Third Avenue Management LLC

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

Third Avenue International Value Fund

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

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 39.043.006 akcji Spółki stanowiących 10,0% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 10,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki. Liczba akcji Spółki będących własnością podmiotów zależnych od SISU Capital Limited nie zmieniła się od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego ING Otwarty Fundusz Emerytalny zwiększył swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i przekroczył 5% próg ogólnej liczby głosów na WZA Netii. ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 36.950.861 akcji Spółki stanowiących 9,5% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 9,5% ogólnej liczby głosów na WZA Netii.

Pioneer Pekao Investment Management SA

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu kwartalnego podmioty zależne od Pioneer Pekao Investment Management SA zwiększyły swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i przekroczył 5% próg ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Wszyscy klienci Pioneer Pekao Investment Management SA posiadali łącznie 34.364.998 akcji Spółki stanowiących 8,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 8,8% ogólnej liczby głosów na WZA Netii.

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi, na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego Novator Telecom Poland II S.a.r.l. posiadał łącznie 121.784.294 akcji Spółki stanowiących 31,3% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 31,3% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. W okresie pierwszego kwartału 2009 roku Novator Telecom Poland II S.a.r.l. zbył wszystkie posiadane akcje Netii.

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

Od dnia uchwalenia planu premiowania akcjami Netii, tj. 10 kwietnia 2003 r. do dnia 31 marca 2009 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła przyznanie członkom Zarządu oraz kluczowym pracownikom 83.364.970 opcji, z czego na dzień 31 marca 2009 r. 51.117.623 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Przyznane opcje wygasną w dniu 20 grudnia 2012 r. Cena realizacji pozostałych opcji, które zostały zatwierdzone, w zależności od umowy wynosi od 3,5 zł do 8,25 zł za jedną akcję.

Zmiany w stanie wszystkich przydzielonych opcji w okresie pierwszego kwartału 2009 roku przedstawia poniższe zestawienie:

Okres 3 miesięcy do 31 marca 2009 r.

Stan na początek okresu	50.268.123
Opcje przyznane	1.400.500
Wygasło	(551.000)
Stan na koniec okresu	51.117.623

W okresie pierwszego kwartału 2009 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba opcji na zakup akcji posiadanych przez członków Zarządu nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W okresie pierwszego kwartału 2009 roku pan Piotr Czapski, członek Rady Nadzorczej Spółki, posiadał 1.000.000 opcji. W związku z rezygnacją pana Piotra Czapskiego z pełnionej funkcji z dniem 9 kwietnia 2009 r., na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie posiadał opcji na zakup akcji Netii.

W okresie pierwszego kwartału 2009 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu liczba akcji Spółki posiadanych przez członków Zarządu nie uległa zmianie i kształtowała się następująco:

- Pan Jonathan Eastick posiadał 25.000 akcji,
- Pan Tom Ruhan posiadał 253.593 akcji.

Zmiany w stanie akcji posiadanych przez członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie pierwszego kwartału 2009 roku przedstawia poniższe zestawienie:

<i>Okres 3 miesięcy do 31 marca 2009 r.</i>	Tadeusz Radziwiński	Raimondo Eggink	Constantine Gonticas	Bruce McInroy	Razem
Stan na początek okresu.....	2.000	20.000	143.000	150.000	315.000
Zwiększenia.....	4.000	-	-	-	4.000
Stan na koniec okresu.....	6.000	20.000	143.000	150.000	319.000

W związku z rezygnacją pana Constantine Gonticas i pana Bruce McInroy z pełnionej funkcji z dniem 9 kwietnia 2009 r., na dzień przekazania niniejszego raportu akcje posiadane przez tych panów nie są traktowane jak akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej.

Ponadto zgodnie z Regulaminem Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 9 kwietnia 2009 r. każdy niezależny członek Rady Nadzorczej, wybrany przez Walne Zgromadzenie (spełniający kryteria określone w Statucie Spółki), pełniący funkcję po dniu wejścia w życie powyższego regulaminu, otrzymał jednorazowo 50.000 ograniczonych jednostek udziałowych, odpowiadających jednej akcji zwykłej Spółki o wartości równej cenie giełdowej akcji.

5. Postępowania toczące się przed sądem

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.

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.

Tele 2 Polska, zanim zostało przejęte przez Netię, wystąpiło z kilkoma roszczeniami o odszkodowanie od TP SA, a niektóre z nich są obecnie na etapie postępowania sądowego. Zarząd Netii zamierza użyć wszelkich środków prawnych, aby wyegzekwować te odszkodowania, ale rozpozna przychód tylko jeżeli TP SA zapłaci te roszczenia albo ureguluje je w sposób akceptowalny przez Netię.

6. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 w 2007 r. 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. 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., dotychczas największy akcjonariusz Netii (31,3% kapitału zakładowego Spółki) w bieżącym kwartale zbył wszystkie posiadane akcje Netii. W tym samym okresie ING Otwarty Fundusz Emerytalny oraz wszyscy klienci Pioneer Pekao Investment Management SA zwiększyli swoje zaangażowanie w kapitale zakładowym Spółki i zgodnie z informacją przekazaną Spółce posiadają odpowiednio 36.950.861 i 34.364.998 akcji Spółki stanowiących 9,5% i 8,8% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 9,5% i 8,8% ogólnej liczby głosów na WZA Netii. Ponadto Third Avenue Management LLC („Third Avenue”) posiada 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 ograniczałyby 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.

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

W uchwalonej przez Sejm w dniu 24 kwietnia 2009 r. ustawie o zmianie ustawy prawo telekomunikacyjne oraz niektórych innych ustaw, obowiązek prowadzenia negocjacji w umów o dostępie telekomunikacyjnym ciążyący na operatorze nie posiadającym znaczącej pozycji rynkowej został ograniczony do negocjowania umów o połączeniu sieci. Przepisy uchwalonej ustawy w znacznej części wejdą w życie po upływie 30 dni od dnia jej ogłoszenia. Przewidują one szereg zmian w zakresie dotychczasowych obowiązków przedsiębiorców telekomunikacyjnych, w szczególności w zakresie dostępu telekomunikacyjnego, warunków zawierania, zmiany umów w obrocie detalicznym, ochrony abonentów, przenoszalności numerów, retencji danych, obowiązków na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa, bezpieczeństwa i porządku publicznego. Ustawa precyzuje także uprawnienia Prezesa UKE zakresie stosowania metod weryfikacji wysokości opłat proponowanych przez przedsiębiorcę o znaczącej pozycji rynkowej z tytułu świadczonych przez niego usług hurtowych oraz wprowadza wymagane prawem UE gwarancje niezależności Regulatora (ogranicza przesłanki odwołania z pełnienia funkcji tego organu do wyjątkowych okoliczności oraz zapewnia trwałość sprawowania urzędu przez Prezesa UKE do końca kadencji). Wejście w życie przepisów uchwalonej ustawy, w szczególności w zakresie postanowień zwiększających ochronę abonentów oraz regulujących obowiązki na rzecz obronności i bezpieczeństwa państwa, bezpieczeństwa i porządku publicznego, może spowodować wzrost kosztów prowadzenia działalności telekomunikacyjnej przez Spółki Grupy.

Minister Infrastruktury przygotowuje kolejną nowelizację ustawy. Do Ministra Infrastruktury został także przekazany, opracowany przez Prezesa UKE, projekt ustawy „o wspieraniu rozwoju usług i sieci szerokopasmowych w telekomunikacji oraz zmianie niektórych ustaw”. Zgodnie z założeniami ustawy opublikowanymi Przez Prezesa UKE, jednym z celów projektowanej regulacji ustawy jest usprawnienie procesu inwestycyjnego w infrastrukturę telekomunikacyjną. Projekt przewiduje podstawę do czasowego zwolnienia operatora o znaczącej pozycji rynkowej, w drodze decyzji Prezesa UKE, z obowiązku zapewnienia innym przedsiębiorcom niegorszych, niż stosowane wewnątrz własnego przedsiębiorstwa lub w stosunku z podmiotami zależnymi, warunków dostępu do linii światłowodowych, z wykorzystaniem których świadczyć on będzie usługi szerokopasmowej transmisji danych, jeżeli budowa tych linii zostanie rozpoczęta po 31 marca 2009 r. Zwolnienia tego, można będzie udzielić, jeżeli nie spowoduje to pogorszenia warunków równoprawnej i skutecznej konkurencji w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych oraz zapewnienia użytkownikom maksymalnych korzyści w zakresie, różnorodności, ceny i jakości usług telekomunikacyjnych. Projekt ustawy zakłada, że zasady te stosowane będą także do infrastruktury, której budowę rozpoczęto przed 31 marca 2009 r., jeżeli po tym dniu zostały lub zostaną w niej dokonane zmiany umożliwiające znaczny wzrost możliwości transmisyjnych tej infrastruktury, gdy świadczenie tych usług będzie się odbywać z wykorzystaniem linii światłowodowych doprowadzonych do zakończenia sieci u abonenta o określonej w decyzji przepływności, których budowa została rozpoczęta po 31 marca 2009 r.

Na tym etapie trudno wskazać czy i kiedy nowe regulacje staną się skuteczne.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 SA Sąd uchylił decyzję 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 nałożono na spółkę obowiązki regulacyjne. Obowiązki dotyczą:

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

W wykonaniu obowiązku, nałożonego na Netię 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.

Sąd oddalił odwołanie Netii od decyzji Prezesa UKE. Po rozważeniu motywów wyroku Zarząd podejmie decyzję o zaskarżeniu tego orzeczenia. Nie może jednak zapewnić, że w przypadku złożenia apelacji, sąd uchyli ten wyrok.

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.

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 zatwierdzenia nowych 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 EI-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 interkonektowej, stosowanej do rozliczenia wskazanych w decyzji rodzajów ruchu kierowanego na wydzielone wiązki punktu styku sieci Netii i TP SA. TP SA złożyła odwołanie od ww. decyzji Prezesa UKE do sądu. Zarząd nie może zapewnić, że decyzja nie zostanie uchylona lub zmieniona.

Hurtowy dostęp do sieci TP (WLR)

SOKiK uchylił decyzję Prezesa UKE określającą zasady korzystania przez Premium Internet, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia spółek w dniu 31 grudnia 2008 r. przejęła Tele2 Polska, a następnie w dniu 27 lutego 2009 r. Netia, z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA. Wyrokiem z dnia 6 maja 2009 r. Sąd Apelacyjny uchylił wyrok SOKiK i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez sąd pierwszej instancji. Pomimo przekonania o bezzasadności zarzutów podniesionych przez TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że po ponownym rozpatrzeniu sprawy SOKiK oddali jej odwołanie.

W sierpniu 2008 r. Prezes UKE wydał decyzję o odmowie zmiany wysokości opłat z tytułu świadczenia usługi WLR 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, a następnie Netia. 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.

Prezes UKE wydał na rzecz Netii decyzję umożliwiającą Netii korzystanie z usługi hurtowego dostępu do sieci TP SA. Na podstawie tej decyzji, przed połączeniem Premium Internet z Tele2 Polska, Netia złożyła TP SA wiążące oświadczenie o zamiarze korzystania z usług WLR, na zasadach wynikających z decyzji, na łączach WLR Tele2 Polska, za zgodą tej spółki. Wskutek złożenia tego oświadczenia Netia przejęła świadczenie usług WLR na łączach WLR Tele2 Polska. Od powyższej decyzji TP SA złożyła odwołanie. 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 zmieniającą umowę w zakresie obniżenia wysokości opłaty za udostępnienie łącza z 81 do 40,98 zł (nie w tysiącach), zasad prognozowania i rozliczania prognoz w odniesieniu do opłaty instalacyjnej w wysokości ustalonej w decyzji, wprowadzenia opłaty za rezygnację z usługi w wysokości 40,98 zł (nie w tysiącach), w miejsce opłaty wyrównawczej, która Netia uprzednio zobowiązana była uiszczać na wypadek rozwiązania przez abonenta umowy o świadczenie usług dostępu szerokopasmowego na łączach TP SA przed upływem okresu, na który została zawarta; innych istotnych warunków korzystania z Usługi BSA przez Netię.

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

W kwietniu 2009 r. Netia złożyła do Prezesa UKE wniosek o wydanie decyzji zastępującej zmianę umowy w przedmiocie podwyższenia wysokości opustu hurtowego określonego w celu ustalania wysokości opłat abonamentowych z tytułu dostępu szerokopasmowego, do wysokości określonej w obowiązującej ofercie ramowej BSA TP SA, tj. do wysokości 51,75%. Pomimo, że wniosek Netii jest zgodny z obowiązującą ofertą ramową TP SA, Zarząd nie może zapewnić, że Prezes UKE wyda decyzję o zmianie umowy z TP SA zgodnie z treścią wniosku.

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

Prezes UKE w styczniu 2009 r. wydał decyzję o zmianie umów o połączeniu sieci zawartych przez Netię z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o., Polkomtel SA oraz PKT Centertel SA. polegającej na obniżeniu opłat za usługi zakańczania połączeń w publicznych ruchomych sieciach telefonicznych (MTR) tych operatorów.

Zarząd nie może zapewnić, że decyzje te nie zostały zaskarżone przez operatorów mobilnych, a w takim przypadku, że nie zostaną zmienione lub uchylone przez sąd.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyka związane z wnioskami TP SA 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 i Tele2, której prawa i obowiązki, wskutek połączenia spółek w dniu 27 lutego 2009 r. przejęła Netia, 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, a następnie w dniu 27 lutego 2009 r. przejęła Netia, 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. W kwietniu 2009 r. SOKiK oddalił odwołanie TP SA.

TP SA zaskarżyła także decyzję Prezesa UKE określającą zasady korzystania przez Tele2 Polska z usługi „Flat Rate” oraz odmowy zmiany ww. decyzji. 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.

Prezes UKE w sierpniu 2008 r. odmówił zmiany decyzji WLR w zakresie opłat. TP SA zażądała wyższej opłaty wynikającej z wyników kalkulacji kosztów.

Od powyższej decyzji TP SA złożyła odwołanie. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi dostępu szerokopasmowego

Prezes UKE wydał decyzję zmieniającą 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 SA o zmianę zobowiązań w zakresie dostępu telekomunikacyjnego

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 SA o zapłatę

TP SA wniosła przeciwko Tele2 Polska:

- pozew o zapłatę kwoty 59.091 zł tytułem naprawienia szkody poniesionej przez TP SA na skutek wykonywania decyzji UKE w określającej warunki hurtowego dostępu do sieci TP SA (WLR).
W ocenie Zarządu, opartej na podstawie zewnętrznej opinii prawnej, niezasadne są podniesione przez TP SA wobec Tele2 Polska, roszczenia o zapłatę żądanej przez TP SA kwoty. Zarząd jednak nie może zapewnić, że w przypadku sporu sądowego w przedmiocie ww. roszczenia, sąd nie poprze roszczenia TP SA w całości lub w części.
- pozew o zapłatę kwoty 3.313 zł tytułem wynagrodzenia za ruch zakończony lub rozpoczęty w sieci TP SA w części różnicy pomiędzy ustalonym na podstawie zwykłych stawek hurtowych i płaskiej stawki (PSI) za okres od dnia 13 listopada 2007 r. do dnia 4 stycznia 2008 r. W grudniu 2008 TP sąd wydał nakaz w postępowaniu upominawczym na kwotę 3.313 zł. Netia złożyła sprzeciw od nakazu zapłaty, w wyniku czego, nakaz zapłaty utracił moc.
Zarząd nie może jednak zapewnić, że sąd oddali powództwo TP SA.

W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska Netia stała się stroną ww. postępowań.

TP SA wniosła przeciwko Tele2 Polska także pozew o zwrot bezpodstawnego wzbogacenia w kwocie 7.600 zł osiągniętego przez Tele2 Polska wskutek rozliczania ruchu telekomunikacyjnego z TP SA na podstawie PSI, w okresie od 2 marca do 12 listopada 2007 wobec następnie uchylenia postanowienia Prezesa UKE w sprawie sprostowania decyzji ustalającej zasady rozliczeń PSI. Ani Tele2 Polska, ani Netii pozew nie został doręczony.

Zarząd nie może zapewnić, że sąd oddali powództwo TP SA.

Ponadto lutym i w marcu 2008 r. TP SA wezwała Tele2 Polska do zapłaty łącznie kwoty 10.957 zł w związku z nieprawidłowym, zdaniem TP SA, wykonywaniem przez Tele2 Polska postanowień umowy w zakresie PSI.

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

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

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 SA.

Wysokość kary, w przedmiocie nałożenia której Prezes UKE prowadzi ww. postępowanie, którego stroną, w skutek połączenia z Tele2 Polska w dniu 27 lutego 2009 r. stała się Netia, nie może przekraczać 3% przychodu 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, a po połączeniu spółek, przez Netię, 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 (nie w tysiącach) z tytułu rozwiązania przez abonenta będącego konsumentem umowy o świadczenie usług telekomunikacyjnych przed upływem okresu, na który została zawarta oraz nałożył na Tele2 karę w wysokości 3.978 zł. W tym zakresie decyzja Prezesa UOKiK nie podlega natychmiastowemu wykonaniu. Tele2 Polska odwołała się od ww. decyzji. W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska Netia stała się stroną w postępowaniu przed SOKiK w tej sprawie.

Pomimo przekonania o słuszności poniesionych w odwołaniu zarzutów, Zarząd nie może zapewnić, że sąd zmieni lub uchyli decyzję Prezesa UOKiK, a w szczególności, że uchyli 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. W dniu 27 lutego 2009 r. wskutek połączenia z Tele2 Polska w prawa i obowiązki strony tych postępowań weszła Netia.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 była 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.

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE jest upoważniony do prowadzenia postępowań kontrolnych w zakresie przestrzegania przez Netię przepisów Prawa telekomunikacyjnego.

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 międzyoperatorskich w reakcji na bardziej intensywną konkurencję ze strony Grupy Netia na różnych obszarach kraju. Zarząd spodziewa się jednak, że TP SA będzie konkurować cenowo i rywalizować o najatrakcyjniejszych klientów. W przeszłości Grupa Netia zmuszona była stosować obniżki cen, aby przyciągnąć nowych klientów i zatrzymać dotychczasowych. Nie można wykluczyć konieczności podjęcia takich działań w przyszłości. Zarząd oczekuje, że TP SA nadal utrzyma względem Grupy Netia silną pozycję konkurencyjną na rynku warszawskim i na większości obszarów geograficznych, gdzie Grupa Netia świadczy usługi telefoniczne, oraz że będzie nadal rywalizować z Grupą Netia w zakresie innych usług, w tym również usługi transmisji danych i dostępu do Internetu. Nie można wykluczyć, że agresywna konkurencja ze strony TP SA będzie mieć istotny negatywny wpływ na przychody Grupy Netia i jej wyniki na działalności operacyjnej.

TP SA jest właścicielem większości lokalnych sieci dostępowych (pętli abonenckich) i oferuje dostęp do sieci tych pętli lokalnych innym operatorom na warunkach, które w wielu wypadkach powodują nieopłacalność przyłączenia klienta do sieci. Jednakże w ciągu roku 2006 nowy urząd regulacyjny wydał decyzje ustanawiające oferty ramowe w zakresie dostępu do sieci TP SA, który Netia uważa za 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 (która w 2008 roku połączyła się z Tele2 Polska, a ta w lutym bieżącego roku połączyła się z Netią), w przedmiocie hurtowego dostępu do sieci (WLR). Rozstrzygnięcie Prezesa UKE wprowadziło podstawę korzystania z nowej formy dostępu do sieci TP SA umożliwiającego Grupie Netia oferowanie usług głosowych klientom TP SA. Ponadto w kwietniu 2007 roku Netia zawarła umowę z TP SA o dostępie do lokalnej pętli abonenckiej w zakresie dostępu pełnego i współdzielonego, z wykorzystaniem którego Grupa Netia świadczy usługi przesyłu głosu i danych a w przyszłości planuje świadczyć zróżnicowane usługi dodane takie jak usługa telewizji interaktywnej (IPTV). Podczas gdy kluczowe warunki handlowe świadczenia tych usług określone przez decyzje regulatora są w chwili obecnej atrakcyjne, jednak współpraca operacyjna z TP SA mająca na celu świadczenie i utrzymanie takich usług na rzecz odbiorców końcowych będzie wymagała bliższej współpracy niż miało to miejsce w przeszłości. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. Jak zostało opisane powyżej w punkcie „Ryzyko wynikające ze zmiany Prawa Telekomunikacyjnego”, zmiany Prawa Telekomunikacyjnego umożliwiające takie ulgi od wymogów regulacyjnych są obecnie rozważane przez Ministra Infrastruktury. 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.

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 (spółka nabyta w roku 2004), 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. video 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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. W dniu 3 marca 2009 r. Netia i P4 podpisały list intencyjny mający na celu zmianę umowy dotyczącej dostarczania rozwiązań transmisyjnych. List intencyjny przewiduje (w przypadku podpisania wiążącej umowy), że P4 otrzyma opcję nabycia sieci transmisyjnej od Netii w zamian za wydłużenie okresu wypowiedzenia w umowie dotyczącej dostarczania rozwiązań transmisyjnych. Tym samym zmniejszy się ekspozycja Netii na zagrożenia związane z sytuacją finansową i perspektywami rozwoju P4. Jednak Zarząd nie może zapewnić, że ta zmiana umowy zostanie podpisana na warunkach zawartych w liście intencyjnym, ani czy w ogóle zostanie podpisana.

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

Program redukcji kosztów (nie w tysiącach)

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

Warunki zezwolenia na świadczenie usług w oparciu o technologię WiMAX

W dniu 27 października 2005 r. Netia WiMax (połączona z Netią w 2006 r.) i Netia WiMax II (połączona z Netią w 2008 r.) otrzymały rezerwacje częstotliwości z zakresu 3,6-3,8 GHz, które będą wykorzystywane w celu oferowania usług telekomunikacyjnych opartych na technologii WiMax. Warunki zezwolenia zobowiązują byle spółki zależne Emitenta do rozwoju sieci zgodnie z ustalonym harmonogramem określającym wskaźnik pokrycia powierzchni i ludności Polski liczony na koniec kolejnych lat działalności. Uwzględniając zmiany, które dokonały się w ostatnim okresie na rynku usług telekomunikacyjnych, a w szczególności pojawienie się regulowanego dostępu do sieci przewodowych czołowego operatora - TP SA, Spółka złożyła wnioski o zmianę warunków rezerwacji w części dotyczącej nałożonych obowiązków dotyczących pokrycia powierzchni i określonej ilości mieszkańców. W dniu 31 października 2007 r. została wydana decyzja o redukcji wskaźników pokrycia. Zredukowane wskaźniki dotyczące pokrycia w 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązanymi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 11) oraz skróconym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 12).

8. Aktualizacja Prognozy Netii na rok 2009 oraz prognozy średnioterminowej na lata 2010-2012 (nie w tysiącach)

W dniu 6 kwietnia 2009 r. Zarząd Netii podwyższył prognozę Skorygowanej EBITDA (z wyłączeniem jednorazowych kosztów restrukturyzacji) na rok obrotowy 2009 z kwoty 260 mln PLN do kwoty 290 mln PLN. Powyższa aktualizacja zostaje dokonana w związku z dalszą istotną poprawą rentowności Spółki w pierwszym kwartale.

W oparciu o intensywne prace przygotowawcze przeprowadzone w ostatnich dwóch kwartałach, Netia rozpoczęła proces wdrażania kompleksowego programu redukcji kosztów, którego celem jest obniżenie bazy kosztów operacyjnych od 2010 roku o 100 mln PLN w skali roku. Przewiduje się, że związane w tym projektem jednorazowe koszty reorganizacji, które zostaną poniesione w 2009 roku, wyniosą do 25 mln PLN. Tym samym, EBITDA za rok obrotowy 2009, po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji, oczekiwana jest na poziomie 265 mln PLN.

Poniższa tabela zawiera zestawienie aktualnej wyceny wszystkich elementów prognozy na rok obrotowy 2009 w porównaniu do wartości opublikowanych poprzednio w dniu 10 lutego 2009 r.:

Prognoza na 2009 rok	Poprzednia	Zaktualizowana
Liczba klientów usług szerokopasmowych (bez przejęć sieci ethernetowych)	525.000	525.000
Liczba klientów usług głosowych (we własnej sieci i WLR)	1.150.000	1.150.000
Liczba uwolnionych węzłów LLU	300	300
Przychody (w mln zł)	1.520	1.520
EBITDA (bez uwzględnienia kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN) (w mln zł)	260	290
EBITDA (z uwzględnieniem kosztów restrukturyzacji w kwocie 25 mln PLN) (w mln zł)	260	265
Nakłady inwestycyjne (bez przejęć i akwizycji) (w mln zł)	260	260

Prognoza liczby klientów nie uwzględnia dalszych przejęć sieci ethernetowych, które stanowią ważny element strategii Grupy Netia, jednak są trudne do prognozowania w czasie i co do kwot.

Wdrożenie w 2009 roku programu redukcji kosztów zostało uwzględnione we wcześniej publikowanej prognozie średnioterminowej Spółki. Jednak z uwagi na fakt, że zakres obecnie realizowanego projektu jest większy o około 40 mln PLN w skali roku od wstępnie planowanego, Netia podwyższa średnioterminową prognozę marży EBITDA na rok obrotowy 2010 i 2012 o 3 punkty procentowe, tj. odpowiednio do 23% i 28%.

Poniższa tabela zawiera zestawienie aktualnej wyceny wszystkich elementów prognozy średnioterminowej w porównaniu do wartości opublikowanych w dniu 10 lutego 2009 r.:

Prognoza średnioterminowa na lata 2010 - 2012	Poprzednia	Zaktualizowana
Roczny wzrost przychodów (CAGR)	5% - 10%	5% - 10%
Marża EBITDA w roku 2010	20%	23%
Marża EBITDA w roku 2012	25%	28%
Zysk netto w roku	2010	2010
Dodatknie przepływy wolnych środków pieniężnych w roku	2010	2010
Spadek relacji nakładów inwestycyjnych do przychodów do 15% w roku	2011	2011
1 milion klientów usług szerokopasmowych w roku	2012	2012

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
KOMENTARZ DO RAPORTU
ZA I KWARTAŁ 2009 ROKU

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach

Umowa kredytu

W dniu 15 maja 2007 r. Netia zawarła umowę kredytu w wysokości do 300.000 zł („Kredyt”), która została następnie zmieniona w dniu 27 czerwca 2008 r. oraz 4 grudnia 2008 r. z bankiem Rabobank Polska S.A. jako aranżerem, Bankiem Millennium S.A., Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska S.A.

Obecnie łączna kwota kredytu wynosi 375.000 zł, a termin ostatecznej spłaty przypada na 30 czerwca 2013 r. Oprocentowanie Kredytu oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR powiększoną o marżę zależną od wskaźników finansowych, a Spółka jest zobowiązana do zapłaty prowizji od niewykorzystanej, nieanulowanej kwoty zaangażowania z tytułu Kredytu. Kredyt może zostać przeznaczony na finansowanie wydatków inwestycyjnych, bieżącą działalność Grupy Netia oraz nabywanie spółek prowadzących działalność w zakresie zasadniczo podobnym do zakresu działalności Grupy.

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

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

Obligacje

Na podstawie uchwał Zarządu i zezwolenia dewizowego z dnia 11 września 2008 r. Netia S.A. 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 Emitenta do wcześniejszego ich wykupu.

Propozycja nabycia obu w/w obligacji została w dniu 11 września 2008 r. skierowana do jednostki zależnej Emitenta tj. spółki pod firmą Netia Spółka Akcyjna UMTS Spółka komandytowo-akcyjna. Cena emisyjna obu obligacji odpowiada ich wartości nominalnej.

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

Ponadto w dniu 30 września 2008 r. Tele2 Polska nabyła od Netii 1 (nie w tysiącach) niezabezpieczoną obligację imienną serii CC o wartości nominalnej 20.000 zł. Zobowiązanie Spółki z tytułu tej obligacji zostało wyeliminowane w związku z połączeniem Netii i Tele2 Polska w lutym 2009 r.

10. Pozostałe informacje

Program redukcji kosztów (nie w tysiącach)

Po nabyciu Tele2 Polska we wrześniu 2008 r., które znacząco powiększyło skalę działalności Spółki, Netia przeprowadziła kompleksową analizę kosztów operacyjnych. Spółka zidentyfikowała obszary, które są obecnie objęte programem restrukturyzacji, a celem pojętych działań jest redukcja od 2010 r. kosztów operacyjnych o 100 mln zł w skali roku. Przewiduje się, że w 2009 r. inicjatywy oszczędnościowe pozwolą na uzyskanie około 20 mln zł oszczędności. Rozpoczęty program restrukturyzacji kosztów obejmuje optymalizację zatrudnienia, przegląd procesów kontroli i raportowania, zwiększenie efektywności pracy, spłaszczenie struktury organizacyjnej oraz renegotiację umów. Szacuje się, że jednorazowe koszty reorganizacji związane z projektem, które zostaną poniesione w 2009 r. wyniosą do 25 mln zł. W I kw. 2009 r. Spółka odnotowała 1,6 mln zł kosztów dotyczących programu restrukturyzacji.