



Skonsolidowany raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Netia S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży	1.572.181	1.674.039	375.688	399.599
Zysk operacyjny	27.916	157.367	6.671	37.564
Zysk przed opodatkowaniem	20.691	126.412	4.944	30.175
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.213	174.833	529	41.733
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	497.028	623.396	118.770	148.807
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(438.350)	(244.401)	(104.748)	(58.339)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(183.397)	(265.177)	(43.825)	(63.299)
Aktywa razem	2.689.013	2.890.698	634.411	678.201
Zobowiązania razem	652.893	648.081	154.035	152.048
Zobowiązania długoterminowe	318.247	249.740	75.083	58.591
Zobowiązania krótkoterminowe	334.646	398.341	78.952	93.457
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	2.036.120	2.242.617	480.376	526.153
Kapitał zakładowy	348.233	348.088	82.158	81.667
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach)	348.233.455	348.088.394	348.233.455	348.088.394
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach)	348.126.331	347.933.646	348.126.331	347.933.646
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	349.110.083	348.924.017	349.110.083	348.924.017
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,01	0,50	0,00	0,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach)	0,01	0,50	0,00	0,12

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazuję w Państwa ręce sprawozdania finansowe Grupy Netia za 2015 rok finansowy, w którym miałem dużą przyjemność pełnić funkcje Członka Zarządu, a od grudnia Prezesa Zarządu Grupy Netia.

Był to dla nas rok wielu bardzo dynamicznych zmian. Rada Nadzorcza powołała mnie oraz Cezarego Chałupę, Dyrektora Generalnego Rynku Klientów Biznesowych na stanowisko Członka Zarządu. Do Zarządu Spółki, w randze Członka Zarządu i Dyrektora Finansowego Grupy, dołączyła również Katarzyna Iwuć, pełniąca wcześniej funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki. Jej szeroki zakres kompetencji, wiedza oraz doświadczenie pozwalają na skuteczne zarządzanie finansami Grupy.

W rok 2015 weszliśmy ze zaktualizowanymi kluczowymi kierunkami strategicznymi Grupy Netia do 2020 roku. Aktualizacja zakładała, między innymi, dedykowane podejście do obu segmentów komercyjnych B2B i B2C, do których w pełni zaalokowaliśmy koszty oraz zasoby Grupy. Nowa struktura organizacyjna dała nam możliwość spojrzenia na oba segmenty komercyjne w sposób dużo bardziej precyzyjny, ale przede wszystkim pozwoliła szczegółowo przypisać odpowiedzialność za realizację poszczególnych celów strategicznych.

Niewątpliwie ważnym wydarzeniem dla całej Grupy było nabycie od PKP 100% udziałów w spółce TK Telekom. Przeprowadzona transakcja jest w pełni zgodna z naszą strategią dotyczącą aktywnej roli w konsolidacji rynku telekomunikacyjnego w Polsce oraz oznacza widoczne powiększenie skali naszej działalności. Będzie również źródłem istotnych synergii.

Patrząc na aspekt komercyjny naszej Grupy, w dywizji B2B konsekwentnie pracujemy nad wzrostem skali działalności poprzez zmianę struktury portfela produktów. Zmniejszamy ekspozycję na usługi głosowe, koncentrujemy się na rozwoju sprzedaży usług Data oraz ICT (centra danych oraz usługi w chmurze). Nie wykluczamy selektywnych akwizycji w tym obszarze jeżeli będzie to miało uzasadnienie operacyjne oraz ekonomiczne. Duży nacisk kładziemy również na rozwój rynku usług hurtowych w czym wspiera nas dobrze rozwinięta własna infrastruktura sieciowa.

Zgodnie z obraną strategią w obszarze B2C koncentrujemy się na obronie wartości segmentu stawiając na intensywne i przemyślane działania retencyjne kierowane do naszych klientów. Wysoka jakość naszych usług pomaga nam sukcesywnie zwiększać bazę klientów na sieci własnej. Optymalizujemy również średni koszt pozyskania klienta odpowiednio zarządzając kanałami sprzedażowymi w tym segmencie komercyjnym. Będziemy kontynuować rozwój własnej infrastruktury dostępowej, modernizując ją tam, gdzie znajduje to uzasadnienie ekonomiczne, a także, poprzez przemyślane procesy dosprzedażowe, zwiększając penetrację oferty pakietowej z TV (2P/3P) oraz usług mobilnych. Naszym celem jest osiągnięcie poziomu 2,0x usług na klienta indywidualnego. Dostrzegamy również przewagę podejścia lokalnego do naszych klientów, zarówno w procesie sprzedaży jak i późniejszej ich obsługi i taki właśnie model działania będziemy wspierać w najbliższym okresie.

Podsumowując 2015 rok w liczbach, na koniec ubiegłego okresu Grupa Netia obsługiwała łącznie 2,25 miliona usług telekomunikacyjnych w porównaniu do 2,3 miliona usług na koniec 2014 roku. Spadek łącznej liczby usług wynikał przede wszystkim z negatywnych trendów w segmencie stacjonarnych usług telefonicznych, ale również był rezultatem świadomej decyzji by skupić się jedynie na utrzymaniu istniejącej bazy klientów głosowych (WLR) oraz szerokopasmowego dostępu do internetu (BSA) na dostępie regulowanym. Na koniec ubiegłego roku obsługiwaliśmy około 1,25 miliona abonentów stacjonarnych usług głosowych oraz około 756 tysięcy użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu. Liczba aktywnych usług telewizyjnych wzrosła do 164 tysięcy, co stanowi wzrost o 19% w ujęciu rok do roku i Grupa Netia – jako wciąż relatywnie nowy gracz na rynku telewizyjnym w Polsce – stawia sobie ambitne cele walki o klienta oraz udziały rynkowe, dzięki połączeniu stacjonarnych usług szerokopasmowych oraz telewizyjnych w atrakcyjne komercyjnie pakiety.

Osiągnięte wyniki finansowe Grupy Netia, biorąc pod uwagę bardzo wymagający i konkurencyjny polski rynek telekomunikacyjny, są w moim odczuciu satysfakcjonujące i zgodne z oczekiwaniami. Przychody za 2015 rok wyniosły około 1,6 miliarda złotych, a skorygowany zysk EBITDA wyniósł prawie 460 milionów złotych. Spadek na poziomie przychodów był związany głównie z utratą nisko-marżowych klientów usługi WLR. Równocześnie nasze aktywne działania w obu segmentach komercyjnych, skupiające się pełnym wykorzystaniu własnej infrastruktury dostępowej a także umiejętne zarządzanie bazą kosztową pozwalają nam przeciwdziałać negatywnym trendom rynkowym oraz utrzymać rentowność Grupy Netia, co zaowocowało wygenerowaniem w 2015 roku dodatnich skorygowanych operacyjnych wolnych przepływów pieniężnych (OpFCF) na poziomie ok. 240 milionów złotych. Jest to oznaką bardzo zdrowych fundamentów firmy. Komfortowy poziom zadłużenia netto, który wyniósł na koniec roku około 250 mln złotych, stanowiąc jedynie 0,60x skorygowanego zysku EBITDA za 2015 rok.

W 2015 r. Netia wypłaciła swoim akcjonariuszom dywidendę w wysokości 60 grosze za akcję i w łącznej kwocie 209 milionów PLN.

Jestem w pełni przekonany, iż obrany przez Zarząd Netii kierunek rozwoju będzie umacniał pozytywne komercyjne trendy w obu segmentach, umacniając tym samym pozycję Grupy Netia na polskim rynku telekomunikacyjnym.

Dziękuję za zaufanie oraz wsparcie, którym obdarzyła mnie i cały Zarząd Rada Nadzorcza. Nasza wspólna praca zaowocowała utrzymaniem zdrowych fundamentów Spółki co pozwoli z sukcesem zrealizować stojące przed nami zadania.

Z poważaniem,

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu Netia S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

- PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, dnia 24 lutego 2016 r.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Netia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z póź. zm.). Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie na tej podstawie opinii wraz z raportem czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com



Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Grupa zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Paweł Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Grupę Kapitałową Netia S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

przygotowane przez Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Netia S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.

**Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	6
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	11
V. Informacje i uwagi końcowe.....	12

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa”) jest Netia spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego przez notariusza Teresę Janeczko w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 13 lipca 1990 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 12863/90. W dniu 5 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Jednostka dominująca prowadziła działalność w oparciu o zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych, usług dostępu do internetu i transmisji danych oraz usług w technologii WiMAX.
- d. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-02-05-575. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 348.233 tys. zł i składał się z 348.233.455 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- f. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane	55.293.375	55.293	zwykłe	15,88
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.336	zwykłe	12,73
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	69.760.101	69.760	zwykłe	20,04
Nationale – Nederlanden OFE	33.273.518	33.273	zwykłe	9,56
Aviva OFE	20.243.646	20.244	zwykłe	5,81
PZU OFE „Złota Jesień”	19.266.613	19.267	zwykłe	5,53
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy	106.059.668	106.060	zwykłe*	30,45
	348.233.455	348.233		100,00

* W tym 1.000 akcji serii A1, których posiadacz ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej.

W ciągu badanego roku obrotowego Jednostka dominująca wyemitowała 145.061 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mennica Polska i podmioty powiązane	55.293.375	55.293	zwykłe	15,88
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.336	zwykłe	12,74
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	34.863.800	34.864	zwykłe	10,02
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	33.273.518	33.273	zwykłe	9,56
Aviva OFE	20.243.646	20.244	zwykłe	5,82
PZU OFE „Złota Jesień”	19.266.613	19.267	zwykłe	5,53
Navicorp Trust Polska	17.395.540	17.396	zwykłe	5,00
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy	123.415.368	123.415	zwykłe	35,45
	348.088.394	348.088		100,00

g. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy było świadczenie różnorodnych głosowych usług telekomunikacyjnych, usług transmisji danych, usług telewizyjnych, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do Internetu.

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Tomasz Szopa Członek Zarządu od 1 kwietnia 2015 r. do 6 października 2015 r.
p.o. Prezesa Zarządu od 6 października 2015 r. do 3 grudnia 2015 r.
- Cezary Chalupa Prezes Zarządu od 3 grudnia 2015 r.
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu od 1 kwietnia 2015 r.
- Bogusława Matuszewska Członek Rady Nadzorczej delegowany do wykonywania czynności Prezesa Zarządu od 22 czerwca 2015 r. do 6 października 2015 r.
- Paweł Szymański Członek Zarządu do 31 marca 2015 r.
Prezes Zarządu od 1 kwietnia 2015 r. do 22 czerwca 2015 r.
- Adam Sawicki Prezes Zarządu do 31 marca 2015 r.

**Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W skład Grupy Kapitałowej Netia S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Netia S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2015 r.
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Petrotel Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Internetia Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
Netia 2 Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2015 r.
TK Telekom Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	*	31 grudnia 2015 r.
TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlega obowiązkowi badania	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.
TK Operator Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlega obowiązkowi badania	Nie dotyczy	31 grudnia 2015 r.

(*) Do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego opinia z badania sprawozdania finansowego tej spółki nie została wydana.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- j. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją:
- w dniu 31 sierpnia 2015 r. nastąpiło połączenie Spółki ze spółką Netia Brand Management Sp. z o.o.; Netia S.A. posiadała 100% udziałów w tej Spółce na dzień 31 grudnia 2014 r.,
 - w dniu 21 lipca 2015 r. nastąpiło nabycie spółki TK Telekom Sp. z o.o. W tym dniu Spółka objęła kontrolę także nad spółkami TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o. (spółki zależne od TK Telekom Sp. z o.o.).
- k. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 r.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Pawła Wesółowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Jednostki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 18 października 2013 r. na podstawie paragrafu 16.3 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r. wraz z aneksem z dnia 14 lipca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 23 listopada do 4 grudnia 2015 r.;
 - badanie końcowe od 18 stycznia do 24 lutego 2016 r.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	2.399.389	2.407.968	(8.579)	(0,4)	89,2	83,3
Aktywa obrotowe	289.624	482.730	(193.106)	(40,0)	10,8	16,7
Aktywa razem	2.689.013	2.890.698	(201.685)	(7,0)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	2.036.120	2.242.617	(206.497)	(9,2)	75,7	77,6
Zobowiązania długoterminowe	318.247	249.740	68.507	27,4	11,8	8,6
Zobowiązania krótkoterminowe	334.646	398.341	(63.695)	(16,0)	12,5	13,8
Kapitał własny i zobowiązania razem	2.689.013	2.890.698	(201.685)	(7,0)	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	1.572.181	1.674.039	(101.858)	(6,1)	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1.115.603)	(1.163.117)	47.514	(4,1)	(71,0)	(69,5)
Zysk na sprzedaży	456.578	510.922	(54.344)	(10,6)	29,0	30,5
Zysk operacyjny	27.916	157.367	(129.451)	(82,3)	1,8	9,4
Zysk netto	2.213	174.833	(172.620)	(98,7)	0,1	10,4

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Zysk netto	2.213	174.833	(172.620)	(98,7)	0,1	10,4
Inne całkowite dochody netto	77	6.803	(6.726)	(98,9)	-	0,5
Całkowity zysk	2.290	181.636	(179.346)	(98,7)	0,1	10,9

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	39 dni	39 dni	43 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	0,1%	10%	2%
- ogólna rentowność kapitału	0,1%	8%	2%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	24%	22%	25%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	19 dni	19 dni
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,9	1,2	0,8
- wskaźnik płynności II	0,9	1,2	0,8
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	89,3%	(38,3)%	28,1%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -0,5% (2014 r.: -1,0%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Porównywalność sprawozdań finansowych za lata 2014-2015, a tym samym wartość informacyjna wskaźników finansowych dotyczących tych okresów, może być ograniczona z uwagi na nabycie w badanym roku obrotowym przez Jednostkę dominującą 100% udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom.

W badanym okresie niżej opisane zjawiska miały istotny wpływ na wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową Grupy:

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 2.689.013 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 201.685 tys. zł, tj. o 7,0%. Spadek sumy aktywów związany był głównie ze spadkiem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 124.672 tys. zł, tj. o 60,1%), zmniejszeniem salda należności z tytułu podatku dochodowego (o kwotę 79.589 tys. zł, tj. o 97,7%) oraz wartości niematerialnych (o kwotę 48.496 tys. zł, tj. o 10,4%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 26.737 tys. zł, tj. o 1,5%) oraz rozliczeń międzyokresowych (o kwotę 14.743 tys. zł, tj. o 173,2%).
- Spadek salda środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych spowodowany był głównie wypłatą dywidendy przez Jednostkę dominującą w kwocie 208.859 tys. zł oraz częściowym sfinansowaniem nabycia udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom ze środków własnych w kwocie 51.330 tys. zł. (po uwzględnieniu środków pieniężnych nabytej jednostki), które zostały częściowo skompensowane uzyskaniem zwrotu nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r. wraz z odsetkami w łącznej wysokości 81.495 tys. zł (przychód z tego tytułu został rozpoznany w poprzednim roku obrotowym w ramach podatku dochodowego).
- W związku z nabyciem 100% udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom za kwotę 221.857 tys. zł. Grupa dokonała wstępnej wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Ostateczna alokacja ceny nabycia powinna być zakończona w terminie 12 miesięcy od daty nabycia. W wyniku rozliczenia transakcji, wartość godziwa zidentyfikowanych aktywów netto została określona w łącznej kwocie równej cenie nabycia, w związku z czym nie powstała wartość firmy.
- Po stronie pasywów, zmiany dotyczyły głównie spadku kapitału własnego (o kwotę 206.497 tys. zł, tj. o 9,2%), oraz zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań (o kwotę 29.384 tys. zł, tj. o 12,5%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (o kwotę 34.601 tys. zł, tj. o 11,5%). Zmiany w kapitale własnym wynikały głównie z wypracowanego zysku netto w kwocie 2.213 tys. zł oraz wypłaconej akcjonariuszom dywidendy w kwocie 208.859 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Zmiana salda długo- i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów była spowodowana głównie refinansowaniem kredytu zrealizowanym w trakcie roku obrotowego. Wartość nowoprzyznanego kredytu wyniosła 400.000 tys. zł. Środki przeznaczone w całości na spłatę zadłużenia Grupy wynikającego z umowy kredytowej z dnia 3 listopada 2014 r. w wysokości 250.000 tys. zł oraz na realizację inwestycji związanej z nabyciem udziałów w Grupie Kapitałowej TK Telekom do łącznej wysokości 150.000 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 22% na koniec roku poprzedniego do 24% na koniec roku badanego. Średni cykl obrotu zobowiązań nie uległ zmianie, w poprzednim i badanym roku wyniósł 19 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.572.181 tys. zł i spadły o 101.858 tys. zł, tj. o 6,1%, w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Grupa zanotowała spadek odpowiednio o 119.314 tys. zł, tj. o 17,8%, oraz o 25.999 tys. zł, tj. o 3,8%, w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek ten wynikał głównie ze zmniejszenia liczby abonentów.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym roku obrotowym 486.509 tys. zł, co stanowiło 31,3% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 52.064 tys. zł, tj. o 9,7%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Pozostałe przychody w badanym roku obrotowym wyniosły 17.349 tys. zł i uległy obniżeniu w porównaniu z poprzednim rokiem o 151.147 tys. zł, tj. o 89,7%. Spadek ten był spowodowany głównie rozpoznaniem w poprzednim roku obrotowym przychodu z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. w łącznej wysokości 148.241 tys. zł.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 0,1% i była niższa o 10 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Spowodowane to było głównie wspomnianym powyżej rozpoznaniem w poprzednim roku obrotowym przychodów z tytułu ugody zawartej z Orange S.A. oraz zwrotu podatku dochodowego od osób prawnych za 2003 r.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2014 r. 1,2, uległy obniżeniu do wartości 0,9 na koniec badanego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Obliczenie powstałej w badanym okresie wartości firmy oraz jej ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym były we wszystkich istotnych aspektach zgodne z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- d. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- e. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- g. Skutki sprzedaży całości lub części akcji w jednostkach podporządkowanych zostały ujęte we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- h. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- i. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej z dnia 2 czerwca 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 9 czerwca 2015 r.
- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.


Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A., w której jednostką dominującą jest Netia S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Główną Księgową, dnia 24 lutego 2016 r.

Raport powinien być odczytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 24 lutego 2016 r. dotyczącą wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:


Paweł Wesółski

Biegły Rewident Grupy, Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na dzień i za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2015 r.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2013.330 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Netia S.A. na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
Skonsolidowany rachunek zysków i strat
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające
Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Netia S.A.

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015.

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Informacja dodatkowa	
1. Spółka i Grupa Netia.....	8
2. Jednostki zależne.....	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości.....	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	19
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	23
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	25
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
8. Nabycie udziałów.....	30
9. Wartości niematerialne.....	32
10. Nieruchomości inwestycyjne.....	34
11. Zapasy.....	34
12. Należności handlowe i pozostałe należności.....	35
13. Rozliczenia międzyokresowe.....	35
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	35
15. Inne instrumenty finansowe.....	36
16. Kapitał własny.....	37
17. Rezerwy na zobowiązania.....	39
18. Kredyty i pożyczki.....	40
19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania.....	41
20. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	41
21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	41
22. Przychody ze sprzedaży.....	42
23. Koszt własny sprzedaży.....	42
24. Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	42
25. Koszty ogólnego zarządu.....	43
26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	43
27. Pozostałe przychody.....	43
28. Pozostałe koszty.....	44
29. Pozostałe zyski, netto.....	44
30. Przychody i koszty finansowe.....	44
31. Różnice kursowe, netto.....	45
32. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	45
33. Zysk na akcję.....	47
34. Dywidendy i odkup akcji własnych.....	48
35. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	48
36. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	49
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
38. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	51
39. Zobowiązania inwestycyjne.....	51
40. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	52

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1.846.914	1.820.177
Wartości niematerialne	9	416.803	465.299
Nieruchomości inwestycyjne	10	26.137	26.639
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	85.679	87.226
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		116	116
Rozliczenia międzyokresowe	13	23.254	8.511
Pozostałe należności długoterminowe		486	-
Aktywa trwałe razem		2.399.389	2.407.968
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	2.680	2.820
Należności handlowe i pozostałe należności	12	176.919	168.937
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	32	1.836	81.425
Rozliczenia międzyokresowe	13	24.629	20.157
Pochodne instrumenty finansowe	15	887	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		18	23
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	14	22	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14	82.633	207.305
Aktywa obrotowe razem		289.624	482.730
Aktywa razem		2.689.013	2.890.698

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)
na dzień 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy.....	16	348.233	348.088
Kapitał zapasowy		1.679.515	1.606.848
Niepodzielony wynik finansowy		(38.084)	226.301
Inne składniki kapitału własnego.....		46.456	61.380
Kapitał własny razem		2.036.120	2.242.617
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki.....	18	268.172	200.534
Rezerwy na zobowiązania	17	16.582	2.237
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	32	2.383	14.319
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	27.421	29.722
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	3.689	2.928
Zobowiązania długoterminowe razem		318.247	249.740
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	19,20	206.328	235.712
Pochodne instrumenty finansowe	15	78	37
Kredyty i pożyczki.....	18	66.967	100.004
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....		79	-
Rezerwy na zobowiązania	17	26.022	26.860
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	35.172	35.728
Zobowiązania krótkoterminowe razem		334.646	398.341
Zobowiązania razem.....		652.893	648.081
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.689.013	2.890.698

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży	21	1.572.181	1.674.039
Koszt własny sprzedaży	23	(1.115.603)	(1.163.117)
Zysk na sprzedaży		456.578	510.922
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	24	(295.307)	(308.984)
Koszty ogólnego zarządu	25	(145.703)	(200.621)
Pozostałe przychody.....	27	17.349	168.496
Pozostałe koszty.....	28	(10.456)	(11.300)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	29	5.455	(1.146)
Zysk operacyjny		27.916	157.367
Przychody finansowe.....	30	3.441	4.627
Koszty finansowe	30	(10.666)	(35.582)
Zysk przed opodatkowaniem		20.691	126.412
Podatek dochodowy.....	32	(18.478)	48.421
Zysk netto		2.213	174.833
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na			
akcjonariuszy Netii			
(wyrażone w zł na jedną akcję)			
- podstawowy.....	33	0,01	0,50
- rozwodniony	33	0,01	0,50

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
		(PLN)	(PLN)
Zysk netto		2.213	174.833
Zyski z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (ryzyko stopy procentowej)		-	6.382
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	15	(564)	2.166
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	32	107	(1.625)
Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		(457)	6.923
Zyski / (straty) z przeszacowania dotyczące planu określonych świadczeń pracowniczych.....	17	628	(131)
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych.....	32	(94)	11
Inne całkowite dochody / (straty) netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (strat) w kolejnych okresach sprawozdawczych		534	(120)
Inne całkowite dochody netto		77	6.803
CAŁKOWITY ZYSK		2.290	181.636

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego						
		Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowany (PLN)	Razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2015 r.		348.088	1.606.848	226.301	22.238	772	38.370	2.242.617
Zysk netto		-	-	2.213	-	-	-	2.213
Inne całkowite zyski / (straty)		-	-	534	-	(457)	-	77
Całkowity zysk / (strata)		-	-	2.747	-	(457)	-	2.290
Podział zysku za 2014 rok	16	-	66.787	(66.787)	-	-	-	-
Dywidenda	16, 34	-	-	(208.859)	-	-	-	(208.859)
Pokrycie straty z połączenia spółek zależnych	16	-	-	11.979	-	-	(11.979)	-
Przejęcie wyniku z połączenia spółek	16	-	3.465	(3.465)	-	-	-	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń	16	-	-	-	120	-	-	120
- emisja akcji serii L	16	145	2.463	-	(2.608)	-	-	-
Koszty emisji		-	(48)	-	-	-	-	(48)
Saldo na 31 grudnia 2015 r.		348.233	1.679.515	(38.084)	19.750	315	26.391	2.036.120

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego						Razem (PLN)
		Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2014 r.		347.911	1.720.488	82.313	21.573	(6.151)	38.370	2.204.504
Zysk netto.....		-	-	174.833	-	-	-	174.833
Inne całkowite zyski.....		-	-	(120)	-	6.923	-	6.803
Całkowity zysk.....		-	-	174.713	-	6.923	-	181.636
Dywidenda	16	-	(115.398)	(30.725)	-	-	-	(146.123)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	16	-	-	-	2.605	-	-	2.605
- emisja akcji serii L.....		177	1.763	-	(1.940)	-	-	-
Koszty emisji.....		-	(5)	-	-	-	-	(5)
Saldo na 31 grudnia 2014 r.		348.088	1.606.848	226.301	22.238	772	38.370	2.242.617

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk netto		2.213	174.833
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	7,9,10	421.087	423.992
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	7,9	8.493	11.300
Odroczony podatek dochodowy	32	12.372	233
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów bankowych	30	9.442	35.311
Pozostałe odsetki		52	138
Świadczenia w formie akcji własnych	16,37	120	(476)
(Zyski) / straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych		5	2
(Zyski) / straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych		652	(2.148)
Różnice kursowe		(47)	(131)
(Zyski) / straty na sprzedaży środków trwałych		6.546	4.027
(Zyski) / straty na sprzedaży jednostki zależnej		-	(286)
Zmiana kapitału obrotowego	35	36.093	(23.399)
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		497.028	623.396
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(237.498)	(245.719)
Sprzedaż środków trwałych		478	996
Nabycie udziałów jednostek zależnych po uwzględnieniu nabytych środków pieniężnych	8	(201.330)	-
Sprzedaż udziałów w jednostkach zależnych po uwzględnieniu sprzedanych środków pieniężnych		-	322
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(438.350)	(244.401)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej:			
Otrzymane dotacje		2.181	1.157
Zaciągnięcie kredytów	18	400.000	350.000
Wypłata dywidendy	16,34	(208.859)	(146.123)
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(633)	(581)
Spłata kredytów	18	(366.667)	(440.000)
Spłata odsetek od kredytu / opłaty i rozliczenie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej związane z kredytem bankowym		(9.419)	(29.630)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(183.397)	(265.177)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu środków pieniężnych		(124.719)	113.818
Straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		47	131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		207.305	93.356
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	82.633	207.305

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. zawiera dane finansowe Emitenta i jego spółek zależnych. Lista spółek zależnych Emitenta została przedstawiona w Nocie 2.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 24 lutego 2016 r.

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) jest największym alternatywnym operatorem świadczącym przewodowe usługi telefoniczne w Polsce. Grupa Netia świadczy różnorodne głosowe usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej oraz szerokopasmowego dostępu do internetu. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom detalicznym przez dwie struktury sprzedażowe. Sprzedaż business-to-business („B2B”) jest zaadresowana do dużych klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw (SME) oraz innych operatorów telekomunikacyjnych, a sprzedaż business-to-consumer („B2C”) jest zaadresowana do klientów indywidualnych i małych klientów biznesowych.

Korzystając z możliwości pojawiających się w związku z poprawą otoczenia regulacyjnego Spółka zawarła z Orange Polska SA (uprzednio Telekomunikacja Polska S.A. lub „TP SA”) umowę dotyczącą dostępu typu bitstream („BSA”) i w styczniu 2007 r. rozpoczęła sprzedaż usług szerokopasmowego dostępu do Internetu poprzez sieć Orange Polska SA. W 2007 r. Spółka rozpoczęła sprzedaż usług głosowych dla klientów Orange Polska SA, którzy mają wносить opłaty zarówno abonamentowe jak i za połączenia na rzecz Netii. Netia zaś ponosi opłaty za wynajem łączy na rzecz Orange Polska SA zgodnie z decyzją UKE dotyczącą hurtowego dostępu do abonamentu (WLR). W 2008 roku Netia rozpoczęła instalację własnych urządzeń w punktach kolokacyjnych Orange Polska 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 Orange Polska SA, łącznie z możliwością wyboru operatora, WLR i BSA.

Grupa Netia rozwija również swoją własną sieć oraz bazę klientów nabywając lokalne spółki ethernetowe. Od początku 2007 roku Grupa Netia nabyła 37 (nie w tysiącach) takich spółek z łączną liczbą 129.808 (nie w tysiącach) klientów. Ponadto Grupa Netia nabyła 10.723 (nie w tysiącach) klientów wraz z sieciami od innych operatorów ethernetowych, bez nabywania udziałów w spółkach posiadających osobowość prawną.

Mając na uwadze dalsze poszerzenie oferty produktowej poprzez wprowadzenie usług konwergentnych, Grupa Netia zaczęła świadczyć usługi telefonii komórkowej we wrześniu 2008. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej na podstawie Umowy świadczenia usług mobilnych zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwiła Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką. W trzecim kwartale 2009 r. skala tej współpracy została rozszerzona o mobilne usługi szerokopasmowe oraz usługi głosowe i transmisji danych przy użyciu aparatów mobilnych. W styczniu 2015 r. Netia zawarła nową umowę o współpracy z P4, dzięki której świadczy swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów produktowych. Dzięki nowej umowie z P4 Netia wzbogaciła też swoją ofertę szybkiego dostępu do internetu o atrakcyjne taryfy LTE.

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne, jak również stopniowo modernizuje własną sieć miedzianą i ethernetową przy użyciu systemów VDSL oraz FTTB (Fiber To The Building) w celu zwiększenia przepustowości oferowanych łączy. Zmodernizowane sieci umożliwiają oferowanie usług wymagających wysokich przepustowości takich jak usługi telewizyjne czy kontentowe.

W grudniu 2011 r. Netia nabyła Telefonię DIALOG S.A. („Dialog”, która została przekształcona w Telefonię DIALOG Sp. z o.o. w dniu 30 kwietnia 2012 r.) wraz z jej spółkami zależnymi Avista Media Sp. z o.o. („Avista”, połączona z Dialog w lipcu 2012 r.) i Petrotel Sp. z o.o. („Petrotel”) (razem: „Grupa Dialog”) oraz Crowley Data Poland Sp. z o.o. („Crowley”, następnie CDP Netia Sp. z o.o., połączona z Netią w sierpniu 2012 r.), dwóch polskich operatorów alternatywnych, którzy istotnie zwiększyli rozmiary Grupy Netia. Dialog i Petrotel świadczą podobny zakres usług telekomunikacyjnych do Netii i obsługują klientów biznesowych i indywidualnych. Crowley świadczył usługi telekomunikacyjne wyłącznie dla klientów biznesowych. Avista świadczyła usługi call-center głównie dla Dialog, ale również dla klientów zewnętrznych.

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. („UPC”) infrastrukturę telewizyjną kablową docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmowała nabycie infrastruktury bez klientów. Netia integruje ją ze swoją siecią i oferuje na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej.

Do lutego 2014 r. Grupa Netia oferowała również instalację i dostawę wyspecjalizowanych usług łączności radiowej (usługi trunkingowe) na terenie całego kraju za pośrednictwem jednostki zależnej UNI-Net Poland Sp. z o.o. (powstałej w maju 2009 r. przez wydzielenie ze spółki Uni-Net Sp. z o.o. i sprzedanej w 2014 r.).

W lipcu 2015 roku Grupa nabyła od Grupy PKP spółkę TK Telekom Sp. z o.o. („TK Telekom”) wraz z jej spółkami zależnymi TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. („TK Interkonekt”) oraz TK Operator Sp. z o.o. („TK Operator”). TK Telekom posiada czwartą najdłuższą sieć światłowodową w Polsce (7.400 km (nie w tysiącach)) z dostępem do stacji kolejowych w centrach miast w 350 lokalizacjach. Spółka łączy w sobie cechy operatora hurtowego, operatora świadczącego usługi dla innych operatorów, jak również dla klientów biznesowych oraz jednostek administracji publicznej. TK Telekom ma szczególnie mocną pozycję w obsłudze klientów z sektora transportu szynowego – zarządcy infrastruktury kolejowej - Polskie Linie Kolejowe, oraz przewoźników kolejowych.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”).

Założenie kontynuowania działalności

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.036.120 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 45.022 zł, w tym 82.633 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 335.139 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Netia wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

2. Jednostki zależne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe następujących spółek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od Emitenta:

Spółka	Udział w kapitale w %	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Internetia Sp. z o.o.	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Netia Brand Management Sp. z o.o. ¹⁾	-	100
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	100	100
Petrotel Sp. z o.o. ²⁾	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ³⁾	100	-
TK Telekom Interkonekt sp. z o.o. ⁴⁾	100	-
TK Operator sp. z o.o. ⁴⁾	100	-

¹⁾ Spółka została połączona z Netią 31 sierpnia 2015 r.

²⁾ Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

³⁾ Spółka nabyta 21 lipca 2015 r.

⁴⁾ Spółka zależna od spółki TK Telekom Sp. z o.o.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

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.2013.330 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na 31 grudnia 2015 r., nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2015 r.

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

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

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Zastosowanie nowych standardów rachunkowości, zmian i interpretacji

Następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2015 r.:

- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze (opublikowano dnia 21 listopada 2013) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21 "Opłaty" wyjaśniający ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych.

Przyjęcie powyższych nowych standardów, zmian i interpretacji do istniejących standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2015 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- MSSF 15 „Umowy z klientami” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- MSSF 16 „Leasing” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników. MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzony przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 które zmieniają 7 standardów. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Grupa zastosuje powyższe Poprawki od 1 stycznia 2016 r.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dotyczące wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 12 dotyczące rozpoznania aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 7 w ramach inicjatywy ujawnień – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

Połączenia jednostek rozlicza się metodą nabycia. Na koszt połączenia składa się łączna kwota zapłaty, według wartości godziwej na dzień nabycia, oraz wartość wszelkich dotychczasowych udziałów niekontrolujących w nabywanej jednostce. Wydatki poniesione w związku z transakcją nabycia kontroli ujmuje się w rachunku zysków i strat, w kosztach ogólnego zarządu.

Na dzień nabycia jednostki, Grupa dokonuje oceny nabywanych aktywów finansowych i przejmowanych zobowiązań finansowych w celu odpowiedniego ich zakwalifikowania i wyznaczenia. Ocena ta dokonywana jest na podstawie postanowień umowy, sytuacji gospodarczej oraz innych odpowiednich warunków istniejących na dzień nabycia. Analiza ta obejmuje wydzielenie przez jednostkę nabywaną instrumentów pochodnych wbudowanych w umowy zasadnicze.

W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę w rachunku zysków i strat.

Wszelkie zapłaty warunkowe, stanowiące element rozliczenia połączenia jednostek, wyceniane są na dzień nabycia w wartości godziwej. Późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej, która może być składnikiem aktywów lub zobowiązań, ujmuje się zgodnie z MSR 39 w zysku lub stracie lub jako zmianę innych całkowitych dochodów. Jeżeli zapłata warunkowa jest zaklasyfikowana jako składnik kapitału własnego, jej wartość nie podlega aktualizacji wyceny do momentu ostatecznego rozliczenia w ramach kapitału własnego.

Należności z tytułu odszkodowania i zobowiązania wynikające z umów nabycia spółek

W przypadku zidentyfikowania należności z tytułu odszkodowania w trakcie alokacji ceny nabycia, jest ona traktowana jako osobny składnik aktywów nabyty oddzielnie od transakcji nabycia spółki. Należność ta nie jest kompensowana ze zobowiązaniem warunkowym rozpoznany podczas wyceny nabytej jednostki. Wpływy z tytułu odszkodowania są traktowane jako realizacja składnika aktywów i nie wpływają na koszt połączenia jednostek gospodarczych.

Aktywa warunkowe są ujmowane, gdy osiągnięcie przychodu jest praktycznie pewne. W przypadku, gdy Grupa Netia uzgodni podział korzyści wynikających z takiego aktywa warunkowego ze sprzedającym, odpowiadające mu zobowiązanie warunkowe jest również ujmowane, jeśli jest prawdopodobne, że będzie musiało dojść do wypływu przyszłych korzyści ekonomicznych.

Segmenty działalności

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

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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.

(b) Transakcje i salda

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna obejmuje nieruchomości utrzymywane w celu uzyskania przychodów z czynszów lub ze względu na przyrost ich wartości. Nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

	Okres
Budynki i budowle	10 do 40 lat
Sieć telekomunikacyjna (jako część nieruchomości)	15 do 40 lat
Wyposażenie (jako część nieruchomości)	3 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing

(a) Grupa jako leasingobiorca

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

(b) Grupa jako leasingodawca

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

Wartości niematerialne

(a) Koncesje telekomunikacyjne

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu stopy dyskontowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Grupie Netia w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji, a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

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

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

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

(c) Oprogramowanie komputerowe

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

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

(d) Relacje z klientami

Nabyte odrębnie relacje z klientami są ujmowane w wartości kosztów poniesionych na ich nabycie. Relacje z klientami nabyte na skutek połączeń jednostek gospodarczych są ujmowane w wartości godziwej na dzień nabycia. Relacje z klientami są umarzone metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 2 - 5 lat.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Grupa Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Upřednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości zostaje odwrócony wtedy i tylko wtedy, gdy od czasu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku wartość bilansowa składnika aktywów zostaje podwyższona do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Wartość bilansowa składnika aktywów, która została podwyższona w wyniku odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości, nie może przekraczać wartości bilansowej, jaka zostałaby ustalona (po odjęciu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach w ogóle nie ujęto odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

aktywów. Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości jest wykazywane w rachunku zysków i strat. Po ujęciu odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika aktywów jest tak korygowany, aby w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów możliwe było dokonanie systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o ewentualną wartość końcową.

Aktywa finansowe

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

(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

(c) Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

(d) Pożyczki i należności

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

Należności handlowe na dzień ich powstania ujmuje się wg wartości godziwej (bieżącej kwoty przewidywanej zapłaty), a następnie w okresach późniejszych wycenia się według zamortyzowanego kosztu metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając jednocześnie o odpis z tytułu utraty wartości. Należności z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – dzień, w którym Grupa Netia zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych nie wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmuje się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa Netia dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

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

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Zyski i straty z tytułu części nieefektywnej ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

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

Zapasy

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

Należności handlowe i pozostałe

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

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

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

Kapitał zakładowy

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

Świadczenia w formie akcji własnych

W 2015 r. Grupa Netia prowadziła program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu, opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Grupy Netia. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowy Plan Grupy Netia, który został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 26 maja 2010 r. i wygasa w dniu 26 maja 2020 r. zakłada nabywanie uprawnień przez 3-letni okres świadczenia usług, pod warunkiem spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą.

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

Świadczenia emerytalne

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

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

Pracownicy są uprawnieni do otrzymania jednorazowych odpraw emerytalnych, których wysokość jest określona w Kodeksie Pracy (przeciętne miesięczne wynagrodzenie). Te jednorazowe odprawy emerytalne spełniają definicję planu określonych świadczeń. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych ujęte w bilansie Spółki odzwierciedlają oszacowaną bieżącą wartość przyszłego zobowiązania z tego tytułu. Wysokość zobowiązania wyliczana jest corocznie przez niezależnych aktuariuszów metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych.

Zmiany w wycenie, obejmujące zyski i straty aktuarialne, są ujmowane od razu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z korespondującym uznaniem lub obciążeniem w niepodzielonym wyniku finansowym przez pozostałe całkowite dochody w okresie ich powstania. Zmiany w wycenie nie są przeklasyfikowane do zysków lub strat w następnym okresie.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się w zysku lub stracie (w pozycjach „koszt własny sprzedaży”, „koszty sprzedaży i dystrybucji” oraz „koszty ogólnego zarządu”) w skonsolidowanym sprawozdaniu zysków i strat we wcześniejszym z następujących terminów:

- wprowadzenia zmiany planu lub ograniczenia zakresu lub
- ujęcia przez Grupę związanych z tym kosztów restrukturyzacji.

Odsetki netto wylicza się przy zastosowaniu stopy dyskontowej do zobowiązania lub aktywa netto z tytułu określonych świadczeń i ujmuje się w kosztach finansowych.

Rezerwy

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kredyty i pożyczki

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Kiedy środki pożyczają się w celu finansowania określonego składnika lub składników aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania tych pożyczonych środków. Kiedy środki pożyczają się bez ściśle określonego celu, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, które mogą być aktywowane, ustala się poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Stopa kapitalizacji jest średnią ważoną wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, po skorygowaniu o wpływ rachunkowości zabezpieczeń, jeśli w związku z tym finansowaniem zawarto transakcje zabezpieczające.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy okres czasu aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej lub gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania zostały zakończone.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują wartość godziwą przychodów ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty oraz po wyeliminowaniu przychodów ze sprzedaży wewnątrzgrupowej.

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

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

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

Przychody z działalności radiokomunikacyjnej dotyczyły działalności spółki zależnej UNI-Net Poland Sp. z o.o. i obejmowały usługi trunkingowe oraz sprzedaż urządzeń do łączności radiowej. Przychody z usług trunkingowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa. Przychody ze sprzedaży urządzeń ujmuje się w momencie ich dostawy do klienta.

Przychody ze sprzedaży pozostałych usług obejmują przychody z usług budowlanych świadczonych przez jednostkę zależną Spółki Petrotel Sp. z o.o.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Netia zawierają również dotacje rządowe dotyczące rzeczowych aktywów trwałych. Dotacje rządowe są rozpoznawane w rachunku zysków i strat liniowo, zgodnie z przewidywanym okresem użytkowania odpowiednich aktywów trwałych.

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

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

Koszty pozyskania klienta

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

Przychody z tytułu odsetek

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

Odsetki oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych

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

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Podatek od towarów i usług

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

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Wypłata dywidend

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

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

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

Ryzyko rynkowe

Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Grupy wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Grupa zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej, ale fakturowane w walucie polskiej.

Na dzień 31 grudnia 2015 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmienionych pozostałych zmiennych, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. byłby o 30 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych oraz byłby o 401 zł wyższy / niższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2015 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 107 zł wyższy / niższy.

Na dzień 31 grudnia 2014 r., gdyby polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro, przy niezmienionych pozostałych zmiennych, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 9 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w Euro depozytów walutowych i należności handlowych, częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w Euro zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 184 zł niższy / wyższy na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w Euro. Ponadto na 31 grudnia 2014 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 171 zł wyższy / niższy.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2015 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmienionych pozostałych zmiennych, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. byłby o 0 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych oraz byłby o 250 zł wyższy / niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2015 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 78 zł wyższy / niższy.

Gdyby, na dzień 31 grudnia 2014 r., polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do dolara amerykańskiego, przy niezmienionych pozostałych zmiennych, skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. byłby o 41 zł niższy / wyższy, głównie na skutek różnic kursowych z przeliczenia wyrażonych w dolarach amerykańskich depozytów walutowych oraz należności handlowych częściowo zrównoważonych poprzez przeliczenie wyrażonych w dolarach amerykańskich zobowiązań handlowych i inwestycyjnych oraz byłby o 101 zł wyższy/niższy, na skutek wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych wyrażonych w dolarach amerykańskich. Ponadto na 31 grudnia 2014 r. kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających byłby o 90 zł wyższy / niższy.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności rynkowych stóp procentowych wynikające z zobowiązań z tytułu kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego opartych o zmienną stopę procentową. Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2015 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 1.491 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 218 zł.

Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/niższe, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i leasingu finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2014 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 2.627 zł a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 281 zł.

Ryzyko kredytowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2015 i w 2014 roku Grupa nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Grupa lokuje swoje środki pieniężne w bankach i instytucjach finansowych uznawanych za wiarygodne. Grupa posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Grupy. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach bilingowym i CRM. Wykorzystanie limitów rozmów, sprzedaży i należności podlega regularnej kontroli i w razie przekroczenia limitów transakcje z kontrahentem są wstrzymywane.

Ryzyko utraty płynności

Kierownictwo monitoruje bieżące prognozy środków płynnych Grupy Netia na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Netia lokuje nadwyżki środków pieniężnych na oprocentowanych rachunkach bieżących, depozytach terminowych i papierach wartościowych znajdujących się w publicznym obrocie, wybierając instrumenty o odpowiednim okresie wymagalności lub płynności wystarczającej do zapewnienia obsługi przewidywanych płatności.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Grupy, niestanowiących instrumentów pochodnych w odpowiednich przedziałach wiekowych, na podstawie pozostałego okresu do upływu umownego terminu zapadalności na dzień bilansowy. Kwoty przedstawione w tabeli stanowią umowne niezdykontowane przyszłe przepływy pieniężne, z uwzględnieniem odsetek i opłat, jeżeli takie występują.

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	187.923	237	49	-	188.209	192.270
Kredyty zaciągnięte.....	75.564	138.854	135.179	-	349.597	335.139
Razem	263.487	139.091	135.228	-	537.806	527.409
Na dzień 31 grudnia 2014 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	196.578	442	287	-	197.307	199.483
Kredyty zaciągnięte.....	107.515	104.822	102.059	-	314.396	300.538
Razem	304.093	105.264	102.346	-	511.703	500.021

Wartość godziwa aktywów finansowych oraz zobowiązań jest w przybliżeniu równa ich wartości bilansowej.

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2015 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	29.568	-	-	-
Wypływy.....	(29.215)	-	-	-
Kwoty netto	353	-	-	-
Zdykontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	351	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	17.428	-	-	-
Wypływy.....	(16.968)	-	-	-
Kwoty netto	460	-	-	-
Zdykontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	458	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2014 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy	35.762	-	-	-
Wypływy	(35.487)	-	-	-
Kwoty netto	275	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	272	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy	19.232	-	-	-
Wypływy	(17.465)	-	-	-
Kwoty netto	1.767	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	1.755	-	-	-

Szacowanie wartości godziwej

Ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

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

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	18	-	-	18
- Instrumenty pochodne	-	446	-	446
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	441	-	441
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	116	116
Razem aktywa	18	887	116	1.021

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne	-	26	-	26
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	52	-	52
Razem zobowiązania	-	78	-	78

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2014 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	23	-	-	23
- Instrumenty pochodne	-	1.089	-	1.089
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	974	-	974
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	116	116
Razem aktywa	23	2.063	116	2.202

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne	-	17	-	17
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	20	-	20
Razem zobowiązania	-	37	-	37

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które są w obrocie na aktywnym rynku (takich jak instrumenty kapitałowe) jest ustalana na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych ustala się przy wykorzystaniu terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy. Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych jest określana przy użyciu metody szacowanych zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Zarząd ocenia, że środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, należności handlowe, zobowiązania handlowe, kredyty w rachunku bieżącym oraz inne zobowiązania krótkoterminowe w znacznym stopniu odzwierciedlają ich wartość bieżącą ze względu na krótkie okresy zapadalności i wymagalności tych instrumentów.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniósł odpowiednio 11,0% i 4,0%.

Instrumenty finansowe według kategorii

31 grudnia 2015	Pożyczki i należności (PLN)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN)	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN)	Razem (PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	116	-	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	173.219	-	-	-	-	173.219
Pochodne instrumenty finansowe	-	446	441	-	-	887
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	18	-	-	-	18
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	22	-	-	-	-	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe ..	82.633	-	-	-	-	82.633
Razem aktywa finansowe	255.874	464	441	116	-	256.895

31 grudnia 2015	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	664	664
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	191.607	-	191.607
Pochodne instrumenty finansowe	26	52	-	-	78
Kredyty i pożyczki	-	-	335.139	-	335.139
Razem zobowiązania finansowe	26	52	526.746	664	527.488

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31 grudnia 2014	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					Razem (PLN)
	Pożyczki i należności (PLN)		Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN)	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN)	
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	116	-	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	167.652	-	-	-	-	167.652
Pochodne instrumenty finansowe	-	1.089	974	-	-	2.063
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	23	-	-	-	23
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe ..	207.305	-	-	-	-	207.305
Razem aktywa finansowe	374.957	1.112	974	116	-	377.159

31 grudnia 2014	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Inne zobowiązania finansowe wyceniane według kosztu		Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
	(PLN)	(PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	(PLN)		
<i>Zobowiązania finansowe</i>						
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	1.232	1.232
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	-	-	-	198.251	-	198.251
Pochodne instrumenty finansowe	17	20	20	-	-	37
Kredyty i pożyczki	-	-	-	300.538	-	300.538
Razem zobowiązania finansowe	17	20	20	498.789	1.232	500.058

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

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

B2C (PLN)	B2B (PLN)	Razem segmenty sprawozdawcze (PLN)	Niealokowane (PLN)	Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia 2015 r. (PLN)
147.144	124.728	271.872	8.829	280.701

Niealokowana wartość firmy obejmuje wartość firmy przypisaną do Petrotela. Petrotel został przypisany do niealokowanego segmentu, gdyż kontynuuje działalność jako osobna jednostka organizacyjna. Grupa TK Telekom została zakupiona w 2015 roku i obecnie trwa proces alokacji ceny nabycia na poszczególne aktywa (zob. nota 8). W związku z tym niefinansowe składniki aktywów przypisane do Grupy TK Telekom nie podlegają testowi na utratę wartości. Wyniki TK Telekom są monitorowane przez Zarząd Netii i na podstawie analiz nie widzi on przesłanek utraty wartości nabytych aktywów

Dla potrzeb testu na utratę wartości innych aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”).

Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentów operacyjnych i OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości godziwej. Obliczenie wartości godziwej wymaga użycia prognozowanych przepływów pieniężnych opierających się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego zaktualizowanego 5-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 5-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 0,0%, odzwierciedlającej stabilne przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 7,5% (7,3% w 2014 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Podczas szacowania WACC, Zarząd ocenia ryzyka związane z działalnością Grupy Netia, takie jak ryzyka regulacyjne i technologiczne, oraz szacuje korektę kosztu kapitału z tytułu ryzyka specyficznego na poziomie 0,0% (0,5% w 2014 r.). Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości godziwej wynosi 6,5% (6,4% w 2014 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 612.360 zł od jego wartości księgowej. W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Przy założonych progach wyniki testu są wrażliwe na racjonalną zmianę poszczególnych kluczowych założeń:

	Odpis z tytułu utraty wartości		
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Zmiany kluczowych założeń</i>	<i>wzrost</i>	<i>obecnie</i>	<i>spadek</i>
WACC 6,5% po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	70.231	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 0,0% rocznie (wzrost / spadek o 2 punkty procentowe).....	-	-	-
Prognozy przepływów pieniężnych (wzrost / spadek o 15% w każdym roku).....	-	-	-
Wskaźnik wzrostu BB i TV (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	-	-	-
Wskaźnik spadku ARPU na głosie (wzrost / spadek o 10 punktów procentowych w każdym roku).....	-	-	-
Stawka za dostęp regulowany (wzrost / spadek o 20%).....	-	-	-
Inwestycje kapitałowe (wzrost / spadek o 20% w każdym roku).....	-	-	-
Niealokowane wydatki operacyjne (wzrost / spadek o 30% w każdym roku).....	-	-	-

Wartość odzyskiwalna segmentów operacyjnych, do których była alokowana wartość firmy jest wyższa od ich wartości księgowej, w związku z czym nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Wrażliwość na zmiany oszacowanej stopy dyskontowej przed opodatkowaniem wynoszącej 7,5% zastosowanej do zdyskontowanych przepływów pieniężnych w odniesieniu do poszczególnych segmentów operacyjnych oznacza że Grupa Netia musiałaby rozpoznać odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy alokowanej na segmenty, gdyby WACC przed opodatkowaniem wzrósł dla segmentu B2B do 9,5% a dla segmentu B2C do 9,4%.

Wyniki testu na utratę wartości niefinansowych składników aktywów przeprowadzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. pokazały, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa od jego wartości księgowej o 1.564.502 zł i w związku z tym nie był wymagany dodatkowy odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2014 r.

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

(b) Odroczonego podatku dochodowy

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

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

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych w okresie 5 lat, potencjalnej ich zmianie, wynikach historycznych i strategii planowania podatkowego. Analiza Zarządu obejmowała także inne czynniki, takie jak: stabilny wzrost zysków w przeszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Grupy Netia oraz stabilność norm prawnych, którym podlegają spółki z Grupy Netia.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2015 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 85.679 zł oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2.383 zł. Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 116.467 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 612.985 zł (zob. nota 32).

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

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

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

(d) Relacje z klientami

W bieżącym roku Grupa nabyła TK Telekom. W poprzednich latach Grupa Netia nabyła Grupę Dialog, Crowley, Tele2 Polska, Pro Futuro oraz wiele spółek internetowych i lokalnych sieci. W procesie alokacji kosztu połączenia jednostek gospodarczych Netia zidentyfikowała relacje z klientami jako składnik wartości niematerialnych. Wartość godziwa relacji z klientami została określona przy użyciu metody nadwyżki zysków. Metoda ta jest używana dla oszacowania przyszłych korzyści ekonomicznych wynikających z posiadania wartości niematerialnej. Analiza ta wymaga przyjęcia pewnych założeń, dotyczących m. in.: oczekiwanych rocznych przepływów pieniężnych, spodziewanego okresu uzyskiwania korzyści ekonomicznych z użytkowania jak również stopy dyskontowej skorygowanej o ryzyko.

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

W wyniku reorganizacji działu sprzedaży, która nastąpiła od dnia 1 lipca 2013 roku, Grupa Netia została podzielona dla celów zarządczych na segmenty w oparciu o rodzaj klientów. Istnieją dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Business-to-consumer ("B2C"),
- Business-to-business ("B2B").

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

Nabyte w trzecim kwartale 2015 roku spółki z Grupy Kapitałowej TK Telekom są prezentowane jako osobny segment operacyjny do czasu ich integracji w ramach powyższych segmentów operacyjnych.

Petrotel oraz Uni-Net (sprzedany dnia 6 lutego 2014 r.), jednostki zależne od Netii, zostały przypisane do niealokowanego segmentu, gdyż działają jako osobne jednostki organizacyjne, niezależnie od pozostałych spółek Grupy Netia. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Ze skutkiem od początku drugiego kwartału 2014 r. Grupa Netia zaczęła funkcjonować jako dwie zorganizowane funkcjonalnie jednostki biznesowe obsługujące segmenty B2B i B2C, obsługiwane przez wspólną strukturę sieciową i funkcje wspomagające. Ta reorganizacja została odzwierciedlona retrospektywnie w informacji dotyczącej segmentów działalności przedstawionej poniżej. O ile nie miało to istotnego wpływu na trendy przychodowe, to nastąpiło przesunięcie kosztów z segmentu niealokowanego do jednostek biznesowych, powodując istotne zmiany w marżach Skorygowanego wyniku EBITDA każdego segmentu.

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za rok obrotowy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2015 r. i 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	B2C	B2B	TK Telekom*	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	834.139	648.565	64.948	1.547.652	24.529	1.572.181
Skorygowany wynik EBITDA	166.707	270.461	8.609	445.777	11.134	456.911
Koszt restrukturyzacji	2.865	1.669	(1.324)	3.210	14	3.224
Koszt integracji	(120)	(581)	(63)	(764)	-	(764)
Zwrot depozytu sądowego	2.000	2.000	-	4.000	-	4.000
Koszt reorganizacji	(2.829)	(957)	-	(3.786)	-	(3.786)
Odpis aktualizujący	(3.383)	(2.936)	-	(6.319)	-	(6.319)
Koszt nabycia jednostek zależnych	(64)	(4.199)	-	(4.263)	-	(4.263)
EBITDA	165.176	265.457	7.222	437.855	11.148	449.003
Amortyzacja.....	(137.490)	(257.735)	(17.656)	(412.881)	(8.206)	(421.087)
Zysk / (strata) operacyjna	27.686	7.722	(10.434)	24.974	2.942	27.916
Przychody/ (Koszty) finansowe netto	-	-	-	-	(7.225)	(7.225)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Zysk/ (Strata) netto	27.686	7.722	(10.434)	24.974	(22.761)	2.213
Wydatki kapitałowe	89.052	117.747	11.944	218.743	6.037	224.780
Skorygowany wynik EBIDTA pomniejszony o wydatki kapitałowe.....	77.655	152.714	(3.335)	227.034	5.096	232.130

* Dane dotyczą okresu od dnia nabycia 21 lipca do 31 grudnia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	B2C	B2B	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.*					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	974.333	672.894	1.647.227	26.812	1.674.039
Skorygowany wynik EBITDA	212.131	269.942	482.073	11.078	493.151
Koszt nabycia jednostek zależnych	(100)	(61)	(161)	-	(161)
Koszt integracji	(5.252)	(2.611)	(7.863)	-	(7.863)
Koszt restrukturyzacji	(17.234)	(17.234)	(34.468)	(154)	(34.622)
Odpis aktualizujący	(4.936)	(4.936)	(9.872)	-	(9.872)
Uгода z Orange S.A. netto	73.341	73.341	146.682	-	146.682
Projekt "Netia Lajt"	(2.048)	(1.052)	(3.100)	-	(3.100)
Koszt reorganizacji	(1.766)	(1.090)	(2.856)	-	(2.856)
EBITDA	254.136	316.299	570.435	10.924	581.359
Amortyzacja	(144.995)	(271.074)	(416.069)	(7.923)	(423.992)
Zysk operacyjny	109.141	45.225	154.366	3.001	157.367
Przychody/ (Koszty) finansowe netto	-	-	-	(30.955)	(30.955)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	48.421	48.421
Zysk/ (Strata) netto	109.141	45.225	154.366	20.467	174.833
Wydatki kapitałowe	109.110	99.212	208.322	23.530	231.852
Skorygowany wynik EBITDA pomniejszony o wydatki kapitałowe	103.021	170.729	273.750	(12.451)	261.299

* Dane porównawcze dotyczące segmentów działalności zostały dostosowane w celu odzwierciedlenia reorganizacji funkcjonalnej w zakresie alokacji kosztów. W rezultacie, w porównaniu do danych uprzednio zaraportowanych, EBITDA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w segmentach B2C i B2B spadła odpowiednio o 34.232 zł oraz 28.228 zł, a sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w segmentach B2C i B2B zmieniła się odpowiednio o 18.871 zł i (18.871) zł.

Grupa Netia prowadzi działalność w jednym obszarze geograficznym, jakim jest terytorium Polski. Grupa nie posiada jednostkowo istotnych klientów.

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk operacyjny segmentów sprawozdawczych	24.974	154.366
Zysk operacyjny dla Petrotel	3.713	3.520
Zysk operacyjny Uni-Net (usługi komunikacji radiowej)	-	25
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne)	(1.306)	(1.324)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji	14	(154)
Pozostałe przychody operacyjne	521	934
Koszty finansowe netto	(7.225)	(30.955)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(18.478)	48.421
Zysk	2.213	174.833

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć	Urządzenia	Maszyny i	Wyposażenie	Środki	Środki trwałe w	Razem
	(PLN)	(PLN)	telekomunikacyjna	telekomunikacyjne	urządzenia	(PLN)	transportu	budowie	(PLN)
			(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.	111.854	10.583	2.677.284	2.583.468	147.392	69.922	790	103.098	5.704.391
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	200.229	200.229
Zakup gotowych urządzeń.....	-	-	2.216	-	-	-	-	-	2.216
Nabywanie spółki.....	6.303	7.084	73.146	43.867	3.923	5.326	6.270	27.396	173.315
Przeniesienia.....	598	-	76.594	115.981	5.403	5.325	-	(203.901)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(274)	-	(221)	(37.564)	(903)	(6.971)	(863)	(1.712)	(48.508)
Inne zmiany.....	39	-	(145)	(496)	557	45	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.	118.520	17.667	2.828.874	2.705.256	156.372	73.647	6.197	125.110	6.031.643
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r.	49.900	-	1.337.174	1.680.119	98.612	56.029	774	-	3.222.608
Amortyzacja.....	6.404	-	136.713	172.926	9.407	7.153	733	-	333.336
Sprzedaż i likwidacja.....	(269)	-	(80)	(27.605)	(750)	(6.435)	(514)	-	(35.653)
Inne zmiany.....	5	-	164	(509)	183	65	-	-	(92)
Umorzenie na 31 grudnia 2015 r.	56.040	-	1.473.971	1.824.931	107.452	56.812	993	-	3.520.199
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.	6.628	-	359.447	270.856	14.214	2.715	16	7.730	661.606
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	6.319	-	-	-	-	2.174	8.493
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	155	155
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(12)	(3.618)	(104)	(67)	-	(1.923)	(5.724)
Inne zmiany.....	3	-	43	(126)	56	24	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.	6.631	-	365.797	267.112	14.166	2.672	16	8.136	664.530
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r.	55.326	10.583	980.663	632.493	34.566	11.178	-	95.368	1.820.177
Wartość netto na 31 grudnia 2015 r.	55.849	17.667	989.106	613.213	34.754	14.163	5.188	116.974	1.846.914

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.	112.678	10.583	2.602.216	2.473.961	147.040	90.932	1.533	122.898	5.561.841
Zwiększenia.....	-	-	55	15	8	99	-	197.370	197.547
Sprzedaż Uni - Net	(752)	-	(11)	(5.829)	(965)	(542)	-	-	(8.099)
Przeniesienia.....	458	-	76.785	127.029	6.426	3.076	-	(213.774)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(407)	-	(1.819)	(15.341)	(1.529)	(23.666)	(743)	(3.396)	(46.901)
Inne zmiany.....	(123)	-	58	3.633	(3.588)	23	-	-	3
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.	111.854	10.583	2.677.284	2.583.468	147.392	69.922	790	103.098	5.704.391
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r.	44.579	-	1.199.083	1.529.348	94.853	69.256	1.362	-	2.938.481
Amortyzacja.....	6.374	-	138.459	162.912	9.343	8.841	147	-	326.076
Sprzedaż Uni - Net	(671)	-	(9)	(5.453)	(855)	(538)	-	-	(7.526)
Sprzedaż i likwidacja.....	(342)	-	(342)	(10.328)	(1.130)	(21.547)	(735)	-	(34.424)
Inne zmiany.....	(40)	-	(17)	3.640	(3.599)	17	-	-	1
Umorzenie na 31 grudnia 2014 r.	49.900	-	1.337.174	1.680.119	98.612	56.029	774	-	3.222.608
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.	6.746	-	359.458	272.452	14.311	4.368	16	9.329	666.680
Sprzedaż Uni - Net	(73)	-	(1)	(264)	(110)	(4)	-	(1)	(453)
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów	-	-	-	-	-	-	-	1.428	1.428
Sprzedaż i likwidacja.....	(47)	-	(21)	(1.116)	(187)	(1.652)	-	(3.202)	(6.225)
Inne zmiany.....	2	-	11	(216)	200	3	-	176	176
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.	6.628	-	359.447	270.856	14.214	2.715	16	7.730	661.606
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r.	61.353	10.583	1.043.675	672.161	37.876	17.308	155	113.569	1.956.680
Wartość netto na 31 grudnia 2014 r.	55.326	10.583	980.663	632.493	34.566	11.178	-	95.368	1.820.177

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe oddane do użytkowania.

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 8.493 zł z czego 2.174 zł dotyczy środków trwałych w budowie, 6.319 zł określonych aktywów trwałych, doprowadzając ich wartość do wartości odzyskiwalnej. W 2014 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.428 zł dotyczący środków trwałych w budowie.

Wartość nakładów bezpośrednio związanych z zakupem lub doprowadzeniem składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa, która zwiększyła wartość środków trwałych w budowie w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wynosiła odpowiednio 10.295 zł i 14.967 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.060 zł i koszt odsetek w wysokości 1.245 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 785 zł i koszt odsetek w wysokości 3.612 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.:

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne.....	1.569	976
Środki transportu	9	29
	1.578	1.005

8. Nabywanie udziałów

Nabywanie Grupy Kapitałowej TK Telekom sp. z o.o.

W dniu 21 lipca 2015 r. Netia podpisała umowę nabycia 769.801 udziałów (nie w tysiącach) spółki TK Telekom o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 384.901 zł, które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym TK Telekom i reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu TK Telekom. Po podpisaniu 8 maja 2015 r. przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów pomiędzy PKP S.A. i Netia, strony oczekiwały na zgodę Walnego Zgromadzenia PKP S.A. oraz zgodę ze strony Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji. W wyniku nabycia udziałów, Netia stała się pośrednio właścicielem udziałów w dwóch spółkach zależnych TK Telekom: TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o.. Przeprowadzona transakcja jest zgodna z przyjętą strategią Grupy Netia dotyczącą aktywnej roli w konsolidacji rynku telekomunikacyjnego w Polsce oraz skupieniu się na rozwoju własnej infrastruktury sieciowej.

Ostateczna, niepodlegająca korektom cena nabycia 100% udziałów wyniosła 221.857 zł przy czym na moment nabycia Grupy TK Telekom posiadała 20.527 zł środków pieniężnych. Płatność została dokonana poprzez przelew środków pieniężnych, z czego 150.000 pochodziło z kredytu, a pozostała część z własnych środków pieniężnych. Transakcja została tym samym zamknięta. Koszty transakcji wyniosły 4.077 zł.

Przychody w wysokości 64.946 zł oraz stratę netto w wysokości 9.306 zł zostały skonsolidowane metodą pełną z wynikami Grupy Netia od dnia nabycia tj. 21 lipca 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wyłączając obroty ze spółkami Grupy Netia. Gdyby nabycie nastąpiło 1 stycznia 2015 r. przychody Grupy Netia wyniosłyby 1.674.824 zł, a strata wyniosłaby 22.111 zł.

Grupa Netia dokonała prowizorycznej wyceny nabytych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Grupy TK Telekom. W procesie alokacji ceny nabycia Grupa Netia zidentyfikowała wartość niematerialną w postaci zakontraktowanej sprzedaży oraz znak towarowy jako składniki wartości niematerialnych. Na bazie umów zawartych z klientami oszacowano wartość godziwą zakontraktowanej sprzedaży przy użyciu podejścia dochodowego. Wartość godziwa znaku towarowego TK Telekom została oszacowana w podejściu dochodowym metodą kapitalizacji opłat licencyjnych oraz przy założeniu dwuletniego okresu użyteczności ekonomicznej. Wartość godziwa gruntów i środków transportu została oszacowana metodą rynkową. Pozostałe grupy środków trwałych zostały oszacowane za pomocą metody dochodowej ze względu na brak możliwości bezpośredniej obserwacji porównywalnych transakcji zawieranych na rynku. Prognozowane przepływy pieniężne stanowiące podstawę decyzji o nabyciu spółki TK Telekom zostały zdyskontowane średnim ważonym kosztem kapitału na poziomie 9,0%.

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

Dane dotyczące prowizorycznej wartości godziwej przyjętych aktywów netto zaprezentowanych w oparciu o ostatnie dostępne dane w wartości godziwej na dzień 21 lipca 2015 roku oraz wartości firmy są następujące:

	(PLN)
Cena nabycia	221.857
Prowizoryczna wartość godziwa nabytych aktywów netto	(221.857)
Wartość firmy	-

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia wykazane w oparciu o ostatnie dostępne dane na dzień 21 lipca 2015 roku, przedstawiały się następująco:

	Prowizoryczna wartość godziwa*
	(PLN)
Rzeczowe aktywa trwałe.....	173.315
Znak towarowy.....	610
Zakontraktowana sprzedaż.....	13.600
Pozostałe wartości niematerialne.....	2.300
Należności.....	35.296
Rozliczenia międzyokresowe czynne.....	21.428
Zapasy.....	609
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....	22.747
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	20.527
Zobowiązania handlowe.....	(21.114)
Zobowiązania publiczno-prawne i pozostałe.....	(16.486)
Rezerwy i zobowiązania warunkowe.....	(28.696)
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	(2.279)
Wartość netto nabytych aktywów.....	221.857

* Prowizoryczna wartość godziwa odpowiada korektom zidentyfikowanym na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania.

Wartość godziwa zapłaty za nabycie:

	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	71.857
Zapłacone środki pieniężne pochodzące z kredytu bankowego.....	150.000
Łączna cena.....	221.857
	(PLN)
Łączna cena nabycia rozliczona w środkach pieniężnych.....	(71.857)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce.....	20.527
Wypływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia.....	(51.330)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	359.904	18.399	432.823	7.417	107.354	20.329	516.313	6.093	226.187	1.694.819
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	22.335	-	22.335
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	26.102	(26.102)	-	-
Nabycie spółki.....	-	610	-	-	-	-	2.300	-	13.600	16.510
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(45)	-	-	(45)
Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.....	359.904	19.009	432.823	7.417	107.354	20.329	544.670	2.326	239.787	1.733.619
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r.....	-	15.295	309.697	1.539	83.403	10.866	370.816	-	170.587	962.203
Amortyzacja.....	-	225	7.577	-	8.159	1.408	38.069	-	31.811	87.249
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(45)	-	-	(45)
Inne zmiany.....	-	92	-	-	-	-	-	-	-	92
Umorzenie na 31 grudnia 2015 r.....	-	15.612	317.274	1.539	91.562	12.274	408.840	-	202.398	1.049.499
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.....	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r.....	280.701	601	7.577	-	10.720	8.489	95.717	6.093	55.401	465.299
Wartość netto na 31 grudnia 2015 r.....	280.701	894	-	-	2.561	7.081	86.050	2.326	37.190	416.803

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwożenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwożenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	359.904	18.310	432.823	7.417	107.354	20.329	476.482	14.844	226.233	1.663.696
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	208	34.097	-	34.305
Przeniesienia.....	-	89	-	-	-	-	42.759	(42.848)	-	-
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(412)	-	-	(412)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(2.721)	-	(46)	(2.767)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(3)	-	-	(3)
Wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....	359.904	18.399	432.823	7.417	107.354	20.329	516.313	6.093	226.187	1.694.819
Umorzenie na 1 stycznia 2014 r.....	-	13.483	291.051	1.539	76.052	9.456	335.762	-	140.375	867.718
Amortyzacja.....	-	1.812	18.646	-	7.351	1.410	37.936	-	30.258	97.413
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(404)	-	-	(404)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(2.477)	-	(46)	(2.523)
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Umorzenie na 31 grudnia 2014 r.....	-	15.295	309.697	1.539	83.403	10.866	370.816	-	170.587	962.203
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2014 r.....	79.203	-	115.549	5.878	13.231	974	42.604	-	199	257.638
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów*.....	-	2.503	-	-	-	-	7.369	-	-	9.872
Sprzedaż Uni - Net.....	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	(5)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(188)	-	-	(188)
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2014 r.....	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
Wartość netto na 1 stycznia 2014 r.....	280.701	4.827	26.223	-	18.071	9.899	98.116	14.844	85.659	538.340
Wartość netto na 31 grudnia 2014 r.....	280.701	601	7.577	-	10.720	8.489	95.717	6.093	55.401	465.299

* odpis aktualizujący w wysokości 2.503 zł został rozpoznany w wyniku podjęcia decyzji o zaprzestaniu korzystania ze znaku towarowego Dialog.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych

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

Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych

W maju 2000 roku, jedna z jednostek zależnych (obecnie prawnie połączona z Emitentem) otrzymała koncesję na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych. Koncesja ta, obecnie przekształcona w zezwolenie, obejmuje cały obszar Polski. Pozostały okres amortyzacji koncesji wynosi 1 rok.

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

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

Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX

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

10. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują należące do Netii działki o powierzchni 23.600 m² (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. nie rozpoznano dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości, gdyż Zarząd nie zidentyfikował takiej konieczności.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Wartość brutto na początek okresu	36.589	36.589
Wartość brutto na koniec okresu.....	36.589	36.589
Umorzenie na początek okresu.....	6.587	6.084
Amortyzacja.....	502	503
Umorzenie na koniec okresu.....	7.089	6.587
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu.....	3.363	3.363
Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu.....	3.363	3.363
Wartość netto na początek okresu	26.639	27.142
Wartość netto na koniec okresu.....	26.137	26.639

11. Zapasy

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Materiały	693	649
Towary	2.875	3.958
Odpis aktualizujący wartość towarów	(888)	(1.787)
Zapasy, netto.....	2.680	2.820

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. Grupa Netia rozpoznała odpowiednio 17.470 zł i 16.528 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

12. Należności handlowe i pozostałe należności

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe	218.646	202.673
Odpis aktualizujący należności handlowe	(56.562)	(45.959)
Należności handlowe, netto	162.084	156.714
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne.....	4.186	1.285
Pozostałe należności.....	28.359	11.158
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(17.710)	(220)
Pozostałe należności, netto.....	10.649	10.938
	176.919	168.937
w tym:		
Krótkoterminowe	176.919	168.937
Długoterminowe	-	-

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 9.829 zł natomiast w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. Grupa rozwiązała odpis aktualizujący na kwotę 512 zł. Odpisy te zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji". Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała istotnych należności przeterminowanych nieobjętych odpisem. Według Zarządu utworzony odpis aktualizujący w pełni pokrywa ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. kwoty wynoszące odpowiednio 933 zł i 605 zł zostały wyłączone z pozostałych należności ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

13. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych.....	24.032	22.315
Koszty transakcyjne i prowizje z tytułu zaangażowania dotyczące kredytu (Zob. Nota 17)	-	281
Koszty dzierżaw poniesione z góry.....	1.469	1.984
Obsługa IT.....	2.345	1.166
Ubezpieczenia.....	667	1.287
Służebność przesyłu.....	16.713	-
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	2.657	1.635
	47.883	28.668
w tym:		
Krótkoterminowe.....	24.629	20.157
Długoterminowe.....	23.254	8.511

14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	82.633	207.305

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 1,36% i 1,96% za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. kwoty odpowiednio 1.449 zł oraz 490 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	22	-

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 22 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

15. Inne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	887	2.063
	887	2.063
Z czego,		
Krótkoterminowe	887	2.063
Długoterminowe	-	-
Pochodne zobowiązania finansowe:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	78	37
	78	37
Z czego,		
Krótkoterminowe	78	37
Długoterminowe	-	-

Kontrakty terminowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 315 zł po uwzględnieniu podatku. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wyniosły 457 zł po uwzględnieniu podatku. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.060 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 7 zł została ujęta jako przychód finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych nie zastosowano rachunkowości zabezpieczeń. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 652 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających wyniosły 772 zł po uwzględnieniu podatku). Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. wyniosły 1.755 zł po uwzględnieniu podatku. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 785 zł zostały skapitalizowane, a nieefektywna część otwartych i zakończonych kontraktów terminowych w kwocie 16 zł została ujęta jako przychód finansowy.

Ponadto w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych, związanych z kosztami operacyjnymi różnego rodzaju, które są wyrażone w walucie obcej Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w przychodach finansowych wyniosły 2.148 zł.

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy oraz wynikające z nich aktywa, zobowiązania i inne całkowite dochody / (straty) na dzień 31 grudnia 2015 r.:

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa			
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
Na 31 grudnia 2015 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	3.270	2.730	441	(52)	(564)	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	3.610	1.720	446	(26)	-	(652)
Na 31 grudnia 2014 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	4.040	2.560	974	(20)	2.166	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	4.280	2.890	1.089	(17)	-	2.148

16. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.087.394 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 10.631 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 10.631 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 10.631 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

W dniu 11 sierpnia 2015 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 68.823 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 68.823 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 68.823 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

W dniu 19 października 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 18.761 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji przez osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze, mające stały dostęp do informacji poufnych.

W dniu 30 grudnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 46.846 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji przez osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze, mające stały dostęp do informacji poufnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.232.455 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 348.233.455 zł (nie w tysiącach).

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2015 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane.....	55.293.375	15,88
SISU Capital Limited i podmioty powiązane ¹⁾	44.336.534	12,73
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.....	69.760.101	20,04
Nationale – Naderlanden OFE.....	33.273.518	9,56
Aviva OFE.....	20.243.646	5,81
PZU OFE „Złota Jesień”.....	19.266.613	5,53
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy.....	106.059.668	30,45
	348.233.455	100,00

¹⁾ W dniu 8 października 2014 r. Spółka otrzymała od funduszu SISU Capital Master Fund Ltd. zawiadomienie o posiadaniu 35.427.077 akcji Spółki, stanowiących 10,18% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 10,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała i nie posiada informacji o występowaniu ewentualnego stosunku zależności pomiędzy SISU Capital Master Fund Ltd. oraz SISU Capital Ltd..

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2015 r. postanowiło przeznaczyć pozostałą po wypłacie dywidendy (Zob. Nota 34) część zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2014 roku w wysokości 66.787 zł na kapitał zapasowy.

Kapitał rezerwowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 2 czerwca 2015 r. postanowiło pokryć niepodzielony wynik finansowy za lata ubiegłe (strata) powstały w wyniku połączenia spółek zależnych ze Spółką w wysokości 11.979 w całości z kapitału rezerwowego.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy wyniósł 340.223 zł.

Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę ustalającą zasady („Nowy Plan”) przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Grupy Netia. Do zarządzania Nowym Planem została upoważniona Rada Nadzorcza Netii. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej połowy jednej akcji serii L o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji przyznanych przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 14.398.992. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r., odpowiednio 1.920.483 i 5.197.172 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2015 r. średni ważony okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 4,4 lata. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę (zob. Nota 33). Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. Natomiast w dniu 26 czerwca 2015 r., na skutek wypłaty dywidendy (Zob. Nota 34), cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 60 groszy. Nowa cena realizacji opcji wynosi od 3,52 zł do 4,98 zł za jedną akcję.

Spółka rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji (w tym opcji na akcje) przez okres nabywania uprawnień. Wartość godziwa opcji szacowana jest na podstawie modelu dwumianowego z uwzględnieniem spełnienia kryteriów biznesowych w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 120 tys. zł i 2.605 tys. zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 2014 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (przeształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu.....	4,26	5.197.172	4,69	7.322.068
Przyznane.....	-	-	4,64	3.407.992
Wykonane.....	4,92	(1.371.239)	4,65	(1.148.551)
Umorzone / wygasłe.....	4,14	(1.905.450)	4,46	(4.384.337)
Stan na koniec okresu.....	3,90	1.920.483	4,86	5.197.172

* średnia cena realizacji została pomniejszona o 60 groszy

Uczestnicy Nowego Planu mają prawo wykonania swoich opcji pod warunkiem, że będą kontynuować zatrudnienie/ powołanie w Grupie Netia do daty nabycia uprawnień opcji na akcje (za wyjątkiem zmiany kontroli oraz zakończenia ich zatrudnienia w Grupie Netia bez ważnej przyczyny) oraz spełnienia kryteriów biznesowych ustalonych przez Radę Nadzorczą na każdy rok Nowego Planu. W przypadku rozwiązania stosunku pracy przez Spółkę, uczestnik zachowuje prawo do opcji, które nie stały się wymagalne, proporcjonalnie do okresu przepracowanego w okresie nabywania uprawnień. Proporcja opcji wykonywanych w stosunku do przyznanych będzie równa niższej z następujących wartości: 100% lub rzeczywiste wykonanie celów wyznaczonych w ramach kryteriów premiowania zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą i mających zastosowanie w roku obrotowym, w którym opcje zostały przyznane. Co roku w okresie pomiędzy publikacją przez Spółkę jej sprawozdań finansowych za poprzedni rok obrotowy, a dniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Rada Nadzorcza podejmuje warunkową uchwałę, w której potwierdza rzeczywisty poziom wykonania kryteriów premiowania w poprzednim roku

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

obrotowym. Uchwała Rady Nadzorczej wchodzi w życie wraz z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Netia przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 roku została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50 % opcji przyznanych w 2013 r.

Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. została podjęta 10 marca 2015 r. i poziom wykonania został określony na 43,78%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 2 czerwca 2015 r. i skutkowała umorzeniem 56,22% opcji przyznanych w 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła odstąpić od kontynuacji Planu począwszy od 2015 r., a w szczególności nie przyznawać opcji w roku 2015 i latach następnych. Plan pozostaje w mocy w odniesieniu do praw nabytych przez uczestników programu do dnia podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą.

17. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej.....	7.695	6.998
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.....	14.141	1.613
Rezerwa na sprawy sporne.....	11.386	927
Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń.....	4.139	2.791
Rezerwa na restrukturyzację.....	1.355	16.751
Rezerwa na demontaż.....	3.888	-
Pozostałe.....	-	17
	42.604	29.097
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	26.022	26.860
Długoterminowe.....	16.582	2.237

	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń (PLN)	Restruktu- ryzacja (PLN)	Rezerwa na demontaż (PLN)	Pozostałe (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r	6.998	1.613	927	2.791	16.751	-	17	29.097
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	403	1.499	3.227	(3.994)	-	(17)	1.118
Nabycie spółki.....	731	15.117	8.960	-	-	3.888	-	28.696
Wykorzystane w trakcie okresu..... (Straty) aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach.....	(34)	(825)	-	(1.885)	(11.402)	-	-	(14.146)
(Straty) aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	(628)	-	-	-	-	-	(628)
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	(1.796)	-	-	-	-	-	(1.796)
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	257	-	-	-	-	-	257
	-	-	-	6	-	-	-	6
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.	7.695	14.141	11.386	4.139	1.355	3.888	-	42.604

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń obejmuje:

- rezerwę dotyczącą specyficznej umowy najmu powierzchni biurowej, która została rozpoznana w 2011 r. po nabyciu Grupy Dialog. Strata z dzierżawy pomieszczeń została obliczona na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

o bieżącą wartość kosztów najmu na oszacowanym poziomie rynkowym i wynosi 50 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2017 roku;

- rezerwę dotyczącą nadwyżki wynajmowanej powierzchni biurowej w paru lokalizacjach w Warszawie i Wrocławiu, która jest skutkiem nabyć spółek oraz restrukturyzacji. Niektóre z tych pomieszczeń zostały podnajęte ze stratą dla Grupy Netia. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu i na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 4.089 zł. Grupa Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2020 roku.

Rezerwa na sprawy sporne

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko spółkom z Grupy Netia, postępowań prowadzonych przez regulatora oraz kar umownych wynikających z opóźnień w realizacji kontraktu. Według oceny Zarządu, prawdopodobne koszty wynikające z tych procesów nie przekroczą kwoty oszacowanej rezerwy. Grupa Netia nie jest w stanie precyzyjnie określić kiedy nastąpią wypływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne. Wzrost rezerwy spowodowany jest głównie rozliczeniem nabycia TK Telekom.

Restrukturyzacja

Saldo rezerwy na 31 grudnia 2015 r. obejmuje rezerwę na odprawy dla pracowników utworzoną w 2014 roku w związku ze zmianami w strukturze organizacyjnej Grupy Netia. Oczekuje się, że wypływy środków pieniężnych wynikający z rezerwy na restrukturyzację nastąpi w 2016 r.

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia zostały obliczone przez niezależnego aktuarusza przy użyciu metody prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia stanowi przede wszystkim bieżącą wartość przyszłych zobowiązań Spółki do wypłaty odpraw emerytalnych dla pracowników, wymaganych przez Kodeks Pracy i spełniających definicję planu określonych świadczeń. Przy wycenie bieżącej wartości użyto stopy dyskontowej w wysokości 3,05% oraz 1,1% stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Według obowiązujących przepisów prawnych wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w wysokości jednego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w momencie przejścia pracowników Grupy Netia na emeryturę. Wzrost rezerwy spowodowany jest rozliczeniem nabycia TK Telekom i ujęciem rezerw na świadczenia wynikające z Regulaminu Wynagrodzeń TK Telekom.

Obowiązek 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 Orange Polska 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.

Udział poszczególnych przedsiębiorstw telekomunikacyjnych w dopłacie do usługi powszechnej musi zostać określony indywidualnie w decyzjach Prezesa UKE. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Grupy zostały oszacowana przez Zarząd na 7.695 zł, przy uwzględnieniu jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE. Grupa Netia wykazała łącznie w tej wysokości rezerwę w sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011. Łączny udział Grupy Netia w dopłacie za okres od 2007 r. do 2011 r. włącznie został oszacowany na 7.695 zł (zob. Nota 40).

Rezerwa na demontaż

Wraz z nabyciem spółki TK Telekom Grupa Netia rozpoznała rezerwę na demontaż środków trwałych. Spodziewany odpływ środków pieniężnych z tego tytułu planowany jest na lata 2016-2017.

18. Kredyty i pożyczki

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy	<u>335.139</u>	<u>300.538</u>
	335.139	300.538
W tym:		
Krótkoterminowy	66.967	100.004
Długoterminowy	268.172	200.534

Kredyty bankowe

W dniu 9 lipca 2015 r. Netia zawarła umowę kredytową z mBankiem SA (jako agentem kredytu) oraz DNB Bank Polska S.A. i DNB Bank ASA, na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 400.000 zł. Kredyt jest przeznaczony na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 3 listopada 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zawartej pomiędzy Spółką i konsorcjum banków w wysokości 250.000 zł oraz na realizację inwestycji związanej z nabyciem udziałów w spółce TK Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – do łącznej wysokości 150.000 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających z lub związanych z Umową, Spółka oraz każdy z Gwarantów (spółki zależne z Grupy) zobowiązany jest do poddania się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców. Ponadto, każdy z Gwarantów udzielił poręczenia do maksymalnej wysokości 600.000 zł, zaś Spółka udzieliła zabezpieczenia na rzecz Agenta Zabezpieczenia - mBanku w postaci zastawu rejestrowego na części aktywów (środków trwałych) Netii oraz na udziałach w kapitale zakładowym spółki TK Telekom.

Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 6 równych półrocznych ratach po 66.667 zł. Data zapadalności przypada na 9 lipca 2018 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu. Umowa kredytu zawiera typowe warunki obligujące spółkę do spełniania pewnych wskaźników finansowych. Na 31 grudnia 2015 r. wszystkie warunki były spełnione.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 335.139 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 31 maja 2016 r. Aneks z 30 grudnia 2015 roku Spółka zmniejszyła wysokość limitu do 1.000 zł. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe	70.090	72.814
Zobowiązania inwestycyjne	31.970	34.165
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 20)	82.877	87.660
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	17.747	39.157
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	664	1.232
Pozostałe zobowiązania	6.669	3.612
	210.017	238.640
W tym:		
Krótkoterminowe	206.328	235.712
Długoterminowe	3.689	2.928

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. kwoty wynoszące odpowiednio 2.348 zł i 1.062 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

20. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje	-	2.435
Niezafakturowane usługi	41.402	47.552
Rezerwa na opłaty sieciowe	14.794	14.220
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów	5.199	5.050
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń	13.019	13.980
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu	8.463	4.423
	82.877	87.660
W tym,		
Krótkoterminowe	79.466	85.427
Długoterminowe	3.411	2.233

21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry	29.945	30.017
Dzierżawy	13.430	15.032
Dotacje rządowe	16.264	16.924
Pozostałe	2.954	3.477
	62.593	65.450
W tym,		
Krótkoterminowe	35.172	35.728
Długoterminowe	27.421	29.722

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W ostatnich latach Dialog dokonał znaczących inwestycji w Pasywne Sieci Optyczne („PON”) zakładając, że znaczna część inwestycji zostanie dofinansowana z Unii Europejskiej przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości („PARP”). Dotacje zostały ujęte jako rozliczenie międzyokresowe przychodów po otrzymaniu potwierdzenia, że wszystkie wymagania odnośnie fazy realizacji projektu zostały spełnione oraz po otrzymaniu formalnej odpowiedzi od stosownej instytucji UE z wyjaśnieniem wymogów sprawozdawczych podczas fazy utrzymania projektu do czerwca 2019 r.

22. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	549.466	668.780
<i>Abonamenty</i>	428.435	504.266
<i>Oplaty za połączenia</i>	120.717	164.293
<i>Pozostałe</i>	314	221
Usługi pośrednie głosowe	8.552	12.531
Transmisja danych.....	658.708	684.707
Rozliczenia międzyoperatorskie	71.969	69.936
Usługi hurtowe	120.650	99.872
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	160.132	134.427
Przychody telekomunikacyjne	1.569.477	1.670.253
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych	-	205
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	2.704	3.581
Przychody ze sprzedaży	1.572.181	1.674.039

23. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Oplaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(171.913)	(166.215)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(486.509)	(538.573)
Wartość sprzedanych towarów.....	(17.470)	(16.528)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(347.548)	(349.463)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(30.774)	(30.631)
Restrukturyzacja	17	(2.875)
Podatki, opłaty okresowe i pozostałe koszty	(61.406)	(58.832)
	(1.115.603)	(1.163.117)

24. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(18.246)	(23.726)
Prowizje za pośrednictwo	(20.328)	(17.997)
Fakturowanie, usługi pocztowe i logistyka	(12.137)	(19.744)
Outsoursowany dział obsługi klienta.....	(9.089)	(12.883)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(9.829)	512
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(40.279)	(38.957)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(110.254)	(118.346)
Restrukturyzacja	(525)	(5.181)
Pozostałe koszty	(74.620)	(72.662)
	(295.307)	(308.984)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

25. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Usługi profesjonalne	(7.578)	(8.107)
Koszty IT.....	(12.722)	(17.872)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje	(15.954)	(16.317)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnej	(33.260)	(35.572)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(47.295)	(65.435)
Restrukturyzacja	3.732	(22.308)
Pozostałe koszty	(32.626)	(35.010)
	(145.703)	(200.621)

26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Wynagrodzenia	(161.342)	(179.329)
Koszt ubezpieczeń społecznych	(11.940)	(16.927)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(15.316)	(14.545)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	422	37
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(120)	(2.605)
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych	-	(966)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych	(27)	(77)
Restrukturyzacja	3.224	(30.364)
	(185.099)	(244.776)

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

27. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Noty debetowe	7.529	10.569
Umorzenie zobowiązań	152	657
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i rezerw	721	1.492
Uгода z Orange Polska S.A.	-	148.241
Zwrot depozytu sądowego	4.000	-
Rozliczenie dotacji rządowych	2.766	4.438
Pozostałe przychody operacyjne	2.181	3.099
	17.349	168.496

Uгода z Orange Polska S.A.

W dniu 5 listopada 2014 r. Spółki Grupy Netia oraz Orange Polska SA zawarły ugodę pozasądową, na podstawie której zrzekły się wzajemnych roszczeń i zobowiązały się podjąć działania w celu zakończenia tych postępowań sądowych („Uгода”).

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska SA na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto (z czego Netia otrzymała 137.678 zł) . Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska SA, w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska SA w sprawie nr COMP/39.525 (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR, a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska SA albo 50.400 EUR w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości.

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł. W ocenie Zarządu, zobowiązania Spółek Grupy w zakresie toczących się na dzień zawarcia Ugody postępowań sądowych, zostały wykonane a wiążące się z nimi ryzyko zapłaty kar umownych w tym zakresie wygasło.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28. Pozostałe koszty

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 7, 9, 10)	(8.493)	(11.300)
Inne	(1.963)	-
	(10.456)	(11.300)

29. Pozostałe zyski, netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
(Strata)/ zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	3.432	(446)
(Strata)/ zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	(21)	240
Różnice kursowe, netto.....	2.044	(940)
	5.455	(1.146)

30. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych	2.663	2.193
Zysk na sprzedaży spółki Uni-Net.....	-	286
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych (zob. Nota 15).....	-	2.148
Zyski z tytułu części nieefektywnej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych (zob. Nota 15)	7	-
Różnice kursowe, netto.....	5	-
Odsetki od zwróconego depozytu sadowego.....	634	-
Inne przychody finansowe	132	-
	3.441	4.627

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych	(9.442)	(25.826)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	(72)	(96)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(47)	(84)
Dyskonto rezerw	(6)	(54)
Starta z tytułu realizacji kontraktów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.....	-	(9.485)
Starta z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej.....	(5)	(2)
Różnice kursowe, netto.....	-	93
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (zob. Nota 15)	(652)	-
Zyski / (straty) z tytułu części nieefektywnej zabezpieczenia przepływów pieniężnych (zob. Nota 15).....	(24)	16
Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i emerytalne	(257)	(77)
Pozostałe koszty finansowe	(161)	(67)
	(10.666)	(35.582)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. Różnice kursowe, netto

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	2.044	(940)
Przychody / (koszty) finansowe.....	5	93
	2.049	(847)

32. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(6.198)	(32.750)
Podatek dochodowy do zwrotu za 2003 r.	91	81.404
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(12.371)	(233)
(Obciążenie) / uznanie podatkowe.....	(18.478)	48.421

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy od zysku/ (straty) przed opodatkowaniem brutto Grupy Netia różni się w następujący sposób od teoretycznej kwoty, którą uzyskano by, stosując stawkę podatku mającą zastosowanie do zysków przed opodatkowaniem konsolidowanych spółek:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	20.691	126.412
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(3.931)	(24.019)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych.....	91	81.404
Przychody nie podlegające opodatkowaniu i koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	(6.575)	(11.553)
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie.....	(4.926)	(4.777)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. znaku towarowego.....	-	7.366
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych oraz niewykorzystane straty podatkowe.....	(3.137)	-
(Obciążenie) / uznanie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....	(18.478)	48.421

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 83.296 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2.383 zł ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	85.679	87.226
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	2.383	14.319
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	83.296	72.907

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane na przejściowych różnicach ujemnych i dodatnich, przed uwzględnieniem ich kompensaty, są następujące:

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	68.266	72.412
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	69.977	56.631
	138.243	129.043
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	17.995	18.202
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	36.952	37.934
	54.947	56.136
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	83.296	72.907

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

Okres bieżący

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Odsetki	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.....	39.662	5.421	60.582	23.123	123	7	125	129.043
- Nabycie spółki	7.382	4.199	8.967	7.743	(178)	-	-	28.113
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	(9.228)	338	(5.104)	(5.269)	353	8	(11)	(18.913)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.....	37.816	9.958	64.445	25.597	298	15	114	138.243

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.....	4.964	-	45.058	392	5.722	56.136
- Nabycie spółki	600	1	4.613	-	152	5.366
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	600	163	(7.248)	(116)	59	(6.542)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	(107)	94	(13)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.....	6.164	164	42.423	169	6.027	54.947

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w wysokości 13 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

Okres porównawczy:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Odsetki	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.....	50.879	7.386	59.534	17.907	-	1.717	421	137.844
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	(11.217)	(1.965)	1.048	5.216	123	(1.710)	(296)	(8.801)
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.....	39.662	5.421	60.582	23.123	123	7	125	129.043

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Pozostałe	Odsetki	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2014 r.....	5.909	14	49.810	68	6.845	443	63.089
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego.....	(945)	(14)	(4.752)	(1.301)	(1.113)	(443)	(8.568)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów.....	-	-	-	1.625	(10)	-	1.615
Stan na dzień 31 grudnia 2014 r.....	4.964	-	45.058	392	5.722	-	56.136

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Zarząd opiera swoje szacunki odnośnie aktywa z tytułu podatku odroczonego na pięcioletnich prognozach wyników podatkowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w łącznej wysokości 852.351 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 199.034 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 199.763 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 116.467 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 612.985 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2015 roku	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2015 roku	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2014 roku	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2014 roku
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	599.862	113.974	572.893	108.850
Znak towarowy.....	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	5.243	996	6.427	1.221
Pozostałe.....	7.880	1.497	7.747	1.472
	612.985	116.467	587.067	111.543

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

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

W dniu 8 stycznia 2015 r. Spółka otrzymała zwrot kwoty 81.495 zł, co ostatecznie zakończyło spór z organami podatkowymi dotyczący CIT za 2003 rok. W związku z otrzymaniem decyzji 29 grudnia 2014 r. należność z tego tytułu ujęto na 31 grudnia 2014 r. w kwocie 81.404 zł w korespondencji z uznaniem z tytułu podatku dochodowego. Pozostała kwota wynikająca z tytułu odsetek ustawowych została ujęta jako uznanie podatku dochodowego w bieżącym okresie.

33. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki.....	2.213	174.833
Średnia ważona liczba akcji zwykłych z wyłączeniem akcji własnych (nie w tysiącach).....	348.126.331	347.933.646
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,01	0,50

Rozwodniony zysk na akcję

Do wylczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozwadniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii L). W odniesieniu do opcji na akcje, wliczano liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta przez osoby uczestniczące w programi opcyjnym, według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta w roku 2015) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Liczbę akcji występujących w ciągu roku porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	2.213	174.833
Średnia ważona liczba akcji, z wyłączeniem akcji własnych (nie w tysiącach)	348.126.331	347.933.646
Korekty:		
- Opcje na akcje (nie w tysiącach)	983.707	990.371
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach)	349.110.038	348.924.017
Rozwodniony zysk na akcję (nie w tysiącach)	0,01	0,50

34. Dywidendy i odkup akcji własnych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii w dniu 2 czerwca 2015 roku postanowiło o wypłacie dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. w kwocie 0,60 groszy na akcję w łącznej kwocie 208.859. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 26 czerwca 2015 r.

Zgodnie z przyjętą polityką wypłat z zysku, Zarząd zaproponował, a akcjonariusze wyrazili zgodę (poprzez przyjęcie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 maja 2014 r.) oraz upoważnili Zarząd do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych na warunkach ustalonych w powyższej uchwale (dalej „Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy niniejszym przeznaczyło na realizację Programu przez Zarząd Spółki łączną kwotę do 200.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych.

W ramach realizacji Programu Spółka może nabyć akcje stanowiące łącznie nie więcej niż 20 % kapitału zakładowego Spółki, w wysokości ustalonej na ostatni dzień Programu, a maksymalna cena nabycia akcji Spółki w ramach Programu nie może być wyższa niż 5,50 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję. W 2015 roku Spółka nie skupowała akcji własnych.

Zarząd musi rozpocząć realizację Programu w terminie nie dłuższym niż dwa lata od dnia przyjęcia Programu i po uprzednim zatwierdzeniu rozpoczęcia Programu przez Radę Nadzorczą Spółki.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 16.

35. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności	106.415	(54.426)
Zapasy	749	(182)
Rozliczenia międzyokresowe	2.619	(977)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	(22)	13
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(68.532)	40.937
Przychody przyszłych okresów.....	(5.136)	(8.764)
	36.093	(23.399)

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	(PLN)	(PLN)
Podatek dochodowy zapłacony	(7.982)	(27.428)
Odsetki otrzymane	2.663	2.196

Transakcje bezgotówkowe:

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Spółka nie zawarła umów leasingu finansowego dotyczącego sprzętu telekomunikacyjnego. Wartość bieżąca aktywów i zobowiązań rozpoznanych w związku z tymi transakcjami wyniosła 0 zł (0 zł w 2014 r.).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

36. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netii, pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostał na stanowisku do dnia 31 marca 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Cezarego Chałupę na stanowisko członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisko członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 19 maja 2015 r. Rada Nadzorcza powołała panią Katarzynę Iwuć na stanowisko członka Zarządu oraz Dyrektora Finansowego, ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Netii odwołała pana Pawła Szymańskiego, dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały Rady Nadzorczej Netii o odwołaniu.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza delegowała Panią Bogusławę Matuszewską do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu, która to delegacja wygasła w dniu 6 października 2015 r.

W dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z tym, skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego był następujący:

- Tomasz Szopa – Prezes Zarządu,
- Cezary Chałupa – Członek Zarządu,
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W dniu 17 kwietnia 2015 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Stefana Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 – tj. 2 czerwca 2015 r.

W dniu 19 maja 2015 r. pani Katarzyna Iwuć złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 1 czerwca 2015 r. Pan Cezary Smorszczewski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 2 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej, powołując do Rady Nadzorczej następujące osoby: pana Adama Biedrzyckiego, pana Grzegorza Zambrzyckiego oraz panią Bogusławę Matuszewską.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza oddelegowała panią Bogusławę Matuszewską, Członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Netii, ze skutkiem od dnia 6 lipca 2015 r.

W dniu 6 października 2015 r. pani Bogusława Matuszewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Adam Biedrzycki,
- Przemysław Głębocki,
- Mirosław Godlewski,
- Grzegorz Zambrzycki,
- Stefan Radziwiński.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 121.751 i 400.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi 3,98 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze 2014 r. i o 60 groszy w 2015 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia wynosiła 5,40 zł.

Zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. zostały przedstawione poniżej:

Opcje	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
Stan na początek okresu.....	400.000	3.585.701
Przyznane.....	-	1.635.992
Powołanie do Zarządu.....	278.098	-
Wygasłe.....	(156.347)	(862.500)
Rezygnacja członków Zarządu	(400.000)	(3.959.193)
Stan na koniec okresu.....	121.751	400.000

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Tomasz Szopa – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 121.751 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 287.916 i 658.807 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. żaden z obecnych członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio zero i 52.979 akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Stefan Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 5.000 akcji Spółki.

Wynagrodzenie członków Zarządu

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających Spółką w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 5.315 zł i 4.865 zł. Koszty w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. obejmują koszty związane z rozliczeniem umowy byłego Prezesa Zarządu Adama Sawickiego w kwocie 700 zł. W związku z rezygnacją pana Adama Sawickiego ze stanowiska Prezesa Zarządu posiadane przez niego opcje na akcje Spółki zostały umorzone, tym samym, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. rozpoznano koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości 5 zł. Ponadto koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 r. 1.376 zł.

Sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wyniosły 235 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostkami zależnymi od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 1.217 zł i 347 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli członkami Zarządu Netii.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu jednostek zależnych Spółki z tytułu zakończenia ich stosunku zatrudnienia w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wyniosły 386 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom i jednej osobie niebędącej pracownikiem Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 458 zł i 651 zł.

Dodatkowe wydatki poniesione przez Członków Rady Nadzorczej i zwrócone im przez Spółkę wyniosły odpowiednio zero zł i 113 zł w latach obrotowych zakończonych 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. i dotyczyły głównie podróży służbowych i noclegów.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 16 zł i zero zł. Kwota ta została wypłacona osobom, które nie były ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z którymkolwiek z członków personelu zarządzającego, spółką powiązaną osobowo przez osobę członka personelu zarządzającego lub jakimkolwiek członkiem ich bliskiej rodziny.

38. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2015 i za rok 2014 zostały zbadane przez spółkę PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r.

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

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	227	185
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	84	115
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych.....	115	144
Inne usługi poświadczające.....	11	239
Razem.....	437	683

39. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 r. 28.070 zł, a na 31 grudnia 2014 r. 15.622 zł, z czego odpowiednio 944 zł i 653 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Grupa Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	74.207	109.954
Od jednego do pięciu lat.....	146.681	108.438
Powyżej pięciu lat.....	85.893	60.338
	306.781	278.730

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 385.759 zł i 450.393 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 4.124 zł i 4.001 zł.

Leasing operacyjny – Grupa Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	36.324	31.797
Od jednego do pięciu lat.....	17.635	15.269
Powyżej pięciu lat.....	1.665	4.334
	55.624	51.400

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Grupy Netia. Umowy na dzierżawę sieci zawarte są na okresy nie przekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. wyniosły odpowiednio 58.013 zł i 28.362 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing finansowy – Grupa Netia jako leasingobiorca

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	386	528
Od jednego do pięciu lat.....	278	689
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	664	1.217
Powiększone o obciążenia finansowe	49	104
Łączne minimalne opłaty leasingowe	713	1.321

Leasing finansowy – Grupa Netia jako leasingodawca

Na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

	31 grudnia 2015 r. (PLN)	31 grudnia 2014 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	436	-
Od jednego do pięciu lat.....	486	-
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	922	-
Powiększone o obciążenia finansowe	56	-
Łączne minimalne opłaty leasingowe	978	-

40. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Usługa powszechna

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

Wszystkie wydane przez Prezesa UKE decyzje w zakresie dopłat do kosztów netto świadczenia usługi powszechnej przez Orange Polska S.A. zostały zaskarżone.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska S.A., decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Grupy odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska S.A. może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 60.260 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	7.559	-
2007	12.049	70
2008	10.165	89
2009	13.200	3.530
2010	15.291	3.127
2011	1.996	879
	60.260	7.695

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Po tym terminie nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE prowadzi od 2012 r. postępowanie w sprawie nałożenia na Netię kary pieniężnej za uniemożliwienie kontrahentowi Netia skorzystania z uprawnień do przeniesienia przydzielonego numeru, o którym mowa w art. 71 ustawy Prawo telekomunikacyjne. Od dnia 15 czerwca 2012 r. postępowanie jest zawieszona w związku z toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie sporem sądowym

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 24 kwietnia 2015 r. wydał wyrok w I instancji uznając, że charakter ww. umów obligował Netię do realizacji uprawnień kontrahenta do przeniesienia przydzielonego numeru. Netia złożyła od wyżej wymienionego wyroku apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netia świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że apelacja zostanie uwzględniona oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszono postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art 210 ust 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów z 2014 r. w wysokości 1.594.056 zł daje to kwotę 48.305 zł.

Z uwagi na fakt, iż dotychczas Prezes UKE nie nałożył na żadną ze spółek Grupy Netia kary w maksymalnej możliwej wysokości opisanej powyżej, a historyczne szacunki wskazują na ryzyko nałożenia kary w kwocie do 1.000 zł, w związku z opisanym powyżej ryzykiem utworzono rezerwę w wysokości 1.000 zł.

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.

Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 16), w przypadku gdy w wyniku przeprowadzenia wezwania do nabycia wszystkich pozostałych akcji Spółki osoba/podmiot lub grupa osób/podmiotów działająca w porozumieniu wejdzie w posiadanie, bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 80% akcji Spółki uprawniających do wykonywania co najmniej 80% głosów w Spółce („Zmiana Kontroli”), każdy z uczestników uprawniony będzie do zgłoszenia Spółce żądania zamiany wszystkich posiadanych przez niego opcji, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił na wynagrodzenie pieniężne.

Wziąwszy pod uwagę, że Netia nie jest obecnie kontrolowana przez żadnego pojedynczego dużego inwestora i Zarząd nie posiada informacji na temat okoliczności, w których obecni znaczący inwestorzy mogliby rozważyć sprzedaż swoich akcji w Spółce, Zarząd nie ma możliwości dokonania wiarygodnego szacunku prawdopodobieństwa wystąpienia Zmiany Kontroli przez dniem 20 maja 2020 r. W związku z powyższym, Zarząd nie jest obecnie w stanie wiarygodnie oszacować wartości godziwej zobowiązania warunkowego zapłaty wynagrodzenia za przyznane opcje, do czego byłby zobowiązany zgodnie z MSSF 2, Płatności w Formie Akcji. Jednakże, gdyby Zmiana Kontroli nastąpiła w dniu 31 grudnia 2015, kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 5,40 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 2.688 zł.

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgową

Warszawa, 24 lutego 2016 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ NETIA S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.**

Spis treści do sprawozdania z działalności

1	Charakterystyka Grupy Netia.....	3
1.1	Struktura organizacyjna Grupy Netia.....	3
1.2	Informacje o podstawowych produktach i usługach.....	3
1.3	Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach).....	4
1.4	Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia.....	5
2	Sytuacja finansowa Grupy Netia.....	8
2.1	Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia.....	8
2.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	9
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
2.5	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	12
2.6	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	12
2.7	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	13
3	Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia.....	13
3.1	Usługi w podziale na typ dostępu.....	13
3.2	Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne.....	13
3.3	Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU.....	14
3.4	Pozostałe (nie w tysiącach).....	14
3.5	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia.....	17
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia.....	17
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu.....	17
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2015 roku.....	18
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	19
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	20
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2015 roku.....	21
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	22
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia.....	22
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy.....	23
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach).....	23
5.2	Kapitał zakładowy.....	24
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	24
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.....	24
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.....	24
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	24
6	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia.....	25
6.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	25
7	Inne informacje.....	30
7.1	Transakcje ze stronami powiązanymi.....	30
7.2	Prognoza Netii na rok 2016 (nie w tysiącach).....	31
7.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	31
7.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	31

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

1 Charakterystyka Grupy Netia

1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od Emitenta, objętych konsolidacją metodą pełną:

Spółka	Udział w kapitale w %	
	31 grudnia 2015 r.	31 grudnia 2014 r.
Interneta Sp. z o.o.	100	100
Netia 2 Sp. z o.o.	100	100
Netia Brand Management Sp. z o.o. ¹⁾	-	100
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	100	100
Petrotel Sp. z o.o. ²⁾	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ³⁾	100	-
TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. ⁴⁾	100	-
TK Operator Sp. z o.o. ⁴⁾	100	-

¹⁾ Spółka została połączona z Netia S.A. 31 sierpnia 2015 r.

²⁾ Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

³⁾ Spółka nabyta 21 lipca 2015 r.

⁴⁾ Spółka zależna od spółki TK Telekom Sp. z o.o.

Udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Zmiany w strukturze Grupy Netia

Nabycie grupy TK Telekom

W dniu 21 lipca 2015 r. Netia podpisała umowę nabycia 769.801 udziałów (nie w tysiącach) spółki TK Telekom o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 384. 901 zł, które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym TK Telekom i reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu TK Telekom. W wyniku nabycia udziałów, Netia stała się pośrednio właścicielem udziałów w dwóch spółkach zależnych TK Telekom: TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o.

Połączenie jednostek

W dniu 31 sierpnia 2015 r. nastąpiło połączenie Spółki z jej spółką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanej spółki na Netię (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego Netii oraz bez wymiany akcji.

1.2 Informacje o podstawowych produktach i usługach

Grupa Netia świadczy szereg usług telekomunikacyjnych, w tym stacjonarne usługi głosowe, usługi szerokopasmowego dostępu do Internetu oraz usługi transmisji danych, a także usługi telewizyjne. W dniu 24 stycznia 2014 r. Netia ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C).

W ramach dywizji B2C Grupa Netia świadczy klientom usługi na bazie własnej sieci (sieci miedziane, ethernetowe, częściowo zmodernizowane oraz HFC, PON) oraz w oparciu o dostęp regulowany (LLU, BSA, WLR) na bazie sieci operatora dominującego. Usługi dla klientów indywidualnych sprzedawane są przede wszystkim w pakietach składających z usług głosowych, usług szerokopasmowego internetu oraz usług telewizyjnych w oparciu o adaptacyjne protokoły IP (tzw. 3-play). W 2015 usługi telewizyjne zostały rozszerzone o usługę Giganagrywarka, pozwalającą na nagrywanie w tym samym czasie wielu wybranych kanałów TV bez użycia dysków lokalnych w STB. Netia świadczy także usługi telefonii komórkowej na podstawie umowy świadczenia usług mobilnych („MVNO”) zawartej z P4 Sp. z o.o. („P4”), która umożliwia Netii hurtowe nabywanie usług telefonii komórkowej od P4 i ich odsprzedaż pod własną marką.

W ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się również różnorodne usługi dodane (m. in. program antywirusowy Bezpieczny Internet, usługi assistance Pomoc w Domu, Muzyka dla Firm, Bezpieczna firma oraz ePrawnik), które wspierają poziomy ARPU (średni miesięczny przychód na klienta) oraz lojalizację bazy klienckiej. Klienci indywidualni Grupy Netia mają możliwość korzystania z nowoczesnych urządzeń, takich jak Netia Spot tj. bezprzewodowego routera z WIFI oraz Netia Player – innowacyjnego dekodera multimedialnego z dostępem bogatej oferty kanałów telewizyjnych, serwisów VOD, aplikacji internetowych oraz możliwością odtwarzania własnych plików multimedialnych. Oba urządzenia stanowią podstawowy element domowej platformy multimedialnej, wykorzystującej szerokopasmowy dostęp do Internetu w celu dystrybucji treści do użytkowników gospodarstwa domowego. W ramach

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

dywizji B2C świadczone są również usługi dostosowane do potrzeb małych i średnich przedsiębiorstw, zarówno tych prowadzących swoją działalność w biurze, lokalu jak i w domu. Małe i średnie przedsiębiorstwa także mogą korzystać z pakietów usług oferowanych przez Grupę Netia.

W dywizji B2B Grupa Netia świadczy klientom biznesowym szerokie spektrum usług głosowych, transmisji danych, centrum danych, Cloud Computing oraz dostępu do Internetu. W ramach oferty dostępne są tradycyjne rozwiązania telefonii stacjonarnej (Dostępny analogowy oraz ISDN), najnowocześniejsze usługi z zakresu telefonii IP z hostowanym PABX (z technologią NGN - Next Generation Network), usługi zintegrowanej komunikacji (Unified Communications), komunikacja video (usługi wideokonferencyjne w jakości HD), hurtowa wysyłka SMS, aż po dzierżawę łączy cyfrowych, sieci VPN oraz Ethernet. Usługi Data Center są skierowane do firm wykorzystujących Internet w rozwiązaniach biznesowych, uruchamiających portale i serwisy informacyjne. Data Center to doskonałe miejsce do kolokowania dedykowanych serwerów aplikacji wymagających szybkiej i niezawodnej łączności z internetem, a także do instalowania urządzeń pozwalających świadczyć usługi telekomunikacyjne swoim Klientom.

W 2015 roku firma wprowadziła nową usługą Netia Compute, która jest propozycją dla firm poszukujących outsourcingu obsługi serwerów oraz centrum obliczeniowego. Usługa jest oferowana w modelu infrastruktura jako usługa (IaaS) wraz z usługami profesjonalnymi obejmującymi administrację serwerami i systemami operacyjnymi. Netia dostarcza również rozwiązania budowy i utrzymania sieci WLAN w obiektach biurowych i wielkopowierzchniowych. Dzięki akwizycji TK Telekom połączone sieci światłowodowe obu spółek dają zwiększone możliwości świadczenia usług w segmencie B2B. Netia zyskała nowe kompetencje w obszarze rynku transportowego oraz zwiększyła znacznie udział w sprzedaży Internetu oraz usług transmisji danych do operatorów ISP. W dywizji B2B Netia świadczy usługi hurtowe dla największych krajowych operatorów min. terminację oraz tranzyt połączeń przychodzących, wynajem kanalizacji teletechnicznej, włókien światłowodowych oraz usługi kolokacji i transmisji danych, jak również stale rozwija współpracę z partnerami międzynarodowymi dostosowując procesy i standardy organizacji do ich złożonych wymagań

Ponadto Grupa Netia świadczy usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usług szerokopasmowego dostępu do Internetu w technologii xDSL, Ethernet, HFC oraz światłowodowej. Te usługi są oferowane przy wykorzystaniu przede wszystkim własnej sieci miedzianej i światłowodowej oraz alternatywnie przy wykorzystaniu urządzeń sieciowych dzierżawionych od innych operatorów.

Przychody ze sprzedaży usług i towarów Grupy Netia w latach 2015 – 2014 kształtowały się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:.....	549.466	34,9%	668.780	40,0%
Abonamenty.....	428.435	27,3%	504.266	30,1%
Opłaty za połączenia.....	120.717	7,6%	164.293	9,8%
Pozostałe.....	314	0,0%	221	0,0%
Usługi pośrednie głosowe.....	8.552	0,5%	12.531	0,7%
Transmisja danych.....	658.708	41,9%	684.707	40,9%
Rozliczenia międzyoperatorские.....	71.969	4,6%	69.936	4,2%
Usługi hurtowe.....	120.650	7,7%	99.872	6,0%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	160.132	10,2%	134.427	8,0%
	1.569.477	99,8%	1.670.253	99,8%
Usługi radiokomunikacyjne.....	-	0,0%	205	0,0%
Pozostałe usługi.....	2.704	0,2%	3.581	0,2%
	1.572.181	100,0 %	1.674.039	100,0 %

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

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

Dzięki liberalizacji rynku stacjonarnych usług telekomunikacyjnych, jaka dokonała się w 2006 r. i na skutek uruchomienia usług w oparciu o bitstream („BSA”), hurtowy dostęp do abonamentu głosowego (WLR) oraz uwalnianie lokalnych pętli abonenckich (LLU), Netia może oferować dostęp do Internetu oraz komunikację głosową na obszarze całego kraju, wszędzie tam, gdzie dociera sieć miedziana Orange Polska S.A. W 2008 r. Netia nabyła spółkę Tele2 Polska, operatora telefonii stacjonarnej dostarczającego usługi głównie dla klientów indywidualnych za pośrednictwem dostępu hurtowego dla usług głosowych (WLR). W 2011 r. Netia sfinalizowała kolejne duże akwizycje operatorów alternatywnych: Telefonii Dialog oraz Crowley Data Poland. Pierwszy z operatorów oferuje głównie usługi głosowe, dostępu do Internetu oraz telewizji na własnej sieci, a także w ramach reżimu WLR, natomiast drugi operator miał ofertę dedykowaną do segmentów SoHo/SME i biznesu. Natomiast w roku 2015 została sfinalizowana akwizycja TK Telekom, operatora świadczącego głównie usługi dla biznesu, kolei oraz administracji. Wymienione akwizycje w dużym stopniu przyczyniły się do znacznego wzrostu skali działalności operacyjnej Grupy Netia na polskim rynku telekomunikacyjnym, zarówno w segmencie klientów indywidualnych, jak i korporacyjnych.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rynek usług szerokopasmowych w roku 2015, podobnie jak w roku poprzednim, charakteryzował się niewielką dynamiką. Szacowana wielkość rynku wyniosła 6,9 mln abonentów. Tym samym penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych utrzymała się na poziomie 49%. Podobnie jak w latach ubiegłych, baza klientów usług telefonii stacjonarnej ma tendencję spadkową. Na koniec roku 2015 rynek telefonii stacjonarnej szacowany był na 7,4 mln linii stacjonarnych. Penetracja ta usługą wyniosła 53% wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju.

W porównaniu do roku poprzedniego rynek płatnej telewizji nie zanotował ani spadku ani wzrostu, rynek ten jest szacowany podobnie jak w roku 2014 na 11,2 miliona usług. W dalszym ciągu zdominowany jest przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

W roku 2015 Grupa Netia, utrzymała swoją pozycję jako wiodącego operatora alternatywnego na rynku usług szerokopasmowych w stosunku do Grupy Orange Polska S.A. (operatora dominującego). Baza klientów usług szerokopasmowych w niewielkim stopniu spadła – uwzględniając akwizycje - do 756.469 na dzień 31 grudnia 2015 r. z poziomu 789.876 na koniec 2014 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów stacjonarnych usług szerokopasmowych utrzymał się na poziomie 11%. Jednocześnie, na koniec 2015 roku Grupa Netia posiadała 1.252.846 linii telefonii stacjonarnej, z czego 52% było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, 505.474 było obsługiwanych przez WLR i 94.698 przez LLU (VoIP). Spółka szacuje, że pomimo spadku bazy usług w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów usług telefonii stacjonarnej utrzymał się na poziomie 17%, wynika to z faktu spadku liczby linii stacjonarnych na całym rynku. Spadek liczby klientów miał miejsce głównie ze względu na podjętą w 2012 roku decyzję przez Zarząd, aby zaprzestać intensywnej kampanii marketingowej dla usług o dostępie regulowanym (WLR oraz BSA) do nowych klientów, z powodu kurczących się marż operacyjnych spowodowanych przeceną detaliczną usług, a tym samym czyniąc dalszą ekspansję w tym obszarze rynku nieopłacalną. Zarząd zdecydował się na skupieniu na retencji istniejącej bazy klientów usług WLR oraz BSA przy jednoczesnym rozwoju bazy klienckiej w oparciu o własne sieci dostępne Grupy Netia oraz poprzez dostęp regulowany LLU.

Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 15% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2015 r. Netia obsługiwała 419.312 klientów usług szerokopasmowych przy wykorzystaniu własnej sieci miedzianej i światłowodowej, w tym sieci Ethernetowych. Posiadanie ogólnopolskiej sieci szkieletowej oraz możliwa rozbudowa istniejącej sieci dostępowej pozwala Grupie Netia na rozszerzanie prowadzonej działalności, jednocześnie uniezależniając ją od sieci innych operatorów oraz reżimów regulacyjnych. Jednocześnie Grupa Netia kontynuuje znaczące inwestycje w modernizację własnej sieci miedzianej oraz sieci Ethernetowych do standardów NGA, co ma umożliwić oferowanie klientom dużo większej prędkości transmisji danych, jak również dostarczanie usług telewizyjnych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia obejmowała około 1,5 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (HFC, PON, FTTB, VDSL). Łącznie, Grupa Netia obejmowała około 2,1 miliona gospodarstw domowych w zasięgu usługi telewizyjnej, gdzie Spółka może podać usługi pakietowe (3play).

Na dzień 31 grudnia 2015 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 97.147 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych, obejmując łącznie zasięgiem około 1.454 tys. gospodarstw domowych. W roku 2015 Netia nie nabyła żadnej sieci Ethernetowej.

Netia koncentruje się obecnie na modernizacji dotychczas pozyskanych sieci Ethernetowych do standardów sieci NGA, w związku z czym pozyskiwanie nowych spółek Ethernetowych będzie prawdopodobnie przebiegać w znacznie wolniejszym tempie niż miało to miejsce dotychczas.

Na koniec 2015 roku Netia świadczyła usługi telewizyjne 163.615 klientom w porównaniu do 137.322 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2014 roku. Grupa Netia konsekwentnie rozbudowuje ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizuje własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Usługi telewizyjne Netii są oferowane zarówno jako IPTV jak i w technologii *smooth streaming*, która rozszerza dostępność ofert pakietowych 3play poza zasięg sieci IPTV Ready, umożliwiając dostarczenie wysokiej jakości usługi telewizyjnej po łączach o niższej przepustowości.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, obejmując zasięgiem blisko 4 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Netia obsługiwała 126.802 klientów usług LLU w stosunku do 149.092 na dzień 31 grudnia 2014 r.

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

1.4 Perspektywy rozwoju działalności Grupy Netia

Perspektywy rozwoju (nie w tysiącach)

W następstwie akwizycji spółek Telefonia Dialog oraz Crowley Data Poland w grudniu 2011 r., przychody Grupy Netia wzrosły o ponad 30%, natomiast ilość świadczonych usług zwiększyła się o ponad 40%. Ponadto, wraz z ambitnym planem realizacji istotnych synergii z połączenia działalności operatorów, Grupa Netia zrealizowała potencjał do istotnego wzrostu rentowności na poziomie operacyjnym, wraz z optymalizacją nakładów kapitałowych, a w konsekwencji stopniowego wzrostu przepływu wolnych środków pieniężnych w kolejnych latach.

Podczas gdy synergie integracyjne w kolejnych latach znacznie przekroczyły wstępne szacunki, co pozwoliło Grupie Netia wygenerować znaczące wolne operacyjne przepływy środków pieniężnych oscylujące wokół wartości około 300 milionów złotych rocznie,

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zaobserwowane spowolnienie gospodarcze wraz z zaostrzoną konkurencją i presją cenową w kolejnych okresach, która była widoczna zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych, złożyły się na pogorszenie wyników operacyjnych w ostatnich latach, w tym również w 2015 roku w odniesieniu do przychodów oraz liczby usług (RGU). Efekt ten został częściowo zrekompensowany na poziomie rentowności dzięki rozległym oszczędnościom w skali operacji całej Grupy Netia. Negatywne trendy rynkowe były w minionym roku szczególnie widoczne wśród stacjonarnych usług telefonicznych, notujących odpływ bazy klienckiej na skutek substytucji głosowymi usługami mobilnymi, przy jednoczesnej względnej stabilizacji na rynku stacjonarnych usług szerokopasmowych. Efekt ten był zwłaszcza widoczny w zakresie usług opartych o dostęp regulowany (WLR, BSA, LLU). W wyniku powyższego oraz kontynuacji trendu przecen na rynku klientów instytucjonalnych (B2B) Grupa Netia straciła w 2015 roku około 10% przychodów (bez uwzględnienia wpływu wyniku TK Telekom). Spółka w roku 2015 zanotowała dynamiczny wzrost usług telewizyjnych zwłaszcza na zintegrowanych sieciach HFC nabytych od UPC Polska. Celem Grupy Netia jest dalsza stabilizacja przychodów zarówno w dywizji B2C, jak i B2B dzięki pakietyzacji usług oraz rozwojowi nowych produktów w obszarze transmisji danych i Data Center.

W roku 2015 Grupa Netia nabyła 100% udziałów w spółce TK Telekom zwiększając istotnie swoją bazę aktywów, rozbudowując infrastrukturę światłowodową oraz zdobywając strategicznie ważną grupę klientów usług telekomunikacyjnych. Nabycie TK Telekom jest kolejnym krokiem Netii w konsolidacji polskiego rynku telekomunikacyjnego, co jest wpisane w cele strategiczne Grupy. W związku z trwającym obecnie procesem integracji spółki TK Telekom szacowana przez Netię docelowa wartość synergii na poziomie wolnych przepływów pieniężnych wynosi 35 mln, z czego 26 mln wpłynie na poziom zysku EBITDA Grupy (m.in. redukcja kosztów utrzymania sieci oraz restrukturyzacja zatrudnienia), a 9 mln dotyczyć będzie nakładów inwestycyjnych. Łączne koszty synergii w latach 2015-2018 wyniosą ok. 18 mln po stronie kosztów operacyjnych i ok. 33 mln po stronie nakładów inwestycyjnych. Pełny efekt synergii netto będzie widoczny w 2018 roku.

2015 rok był kolejnym okresem zwiększenia koncentracji sprzedaży na usługach oferowanych w oparciu o własną infrastrukturę, w tym w szczególności na usługach szerokopasmowych i telewizyjnych w segmencie klientów indywidualnych (B2C). W segmencie klientów instytucjonalnych (B2B) główny nacisk położony został na realizację projektów Data Center oraz usług Cloud (proces ten jest kontynuowany), dalszą pakietyzację produktów dla klienta w ramach oferowanych platform usługowych, w tym konwergentnych usług głosowych i transmisji danych. Biorąc pod uwagę utrzymujące się dobre wyniki w pionie klientów biznesowych (obejmujący segment klientów korporacyjnych, segment średnich firm oraz segment usług dla innych operatorów), Netia zakłada, że w przeciągu najbliższego roku ustabilizuje przychody osiągane w segmencie klientów instytucjonalnych (B2B) poprzez skompensowanie ubytku przychodów związanych z produktem telefonii stacjonarnej i segment ten będzie w najbliższym czasie głównym motorem wzrostu.

Od strony operacyjnej, Grupa Netia konsekwentnie rozbudowywała w ostatnich latach swoją ofertę usług telewizyjnych, wzbogacając ją o nowe treści multimedialne i funkcjonalności, jak również modernizowała własną sieć miedzianą (VDSL) do standardów NGA oraz sieci Ethernetowe (FTTB) w celu wypracowania nowego źródła przychodów z usług pakietowych 3play (telefon, Internet i telewizja) oferowanych klientom indywidualnym. Dzięki postępowi w modernizacji infrastruktury Grupa Netia może zaoferować dziś swoim klientom szeroki zakres usług, w tym usługi telewizyjne w technologii Streaming TV, a także treści na żądanie (VOD) różnych dostawców treści w ramach jednej zintegrowanej platformy telewizyjnej (Netia Player).

Priorytetem Zarządu na 2016 rok w jest wzrost penetracji bazy klientów w zakresie usług pakietowych włącznie z usługą telewizyjną poprzez pozyskanie klientów w obszarach zasięgu naszej sieci jak i dosprzedaż usług obecnej bazy klientów. Grupa Netia zamierza nadal skupić się na wykorzystaniu istniejących zasobów NGA w celu zwiększenia penetracji pakietami usług na własnej sieci. Planowana jest również selektywna modernizacja w obszarach, w których takie działanie znajduje komercyjne uzasadnienie.

Kluczowym elementem zaktualizowanej Strategii 2020 jest utrzymanie i wzmacnianie naszej pozycji w pionie klientów biznesowych. Zamierzamy dalej koncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego, podnosząc rentowność przy ograniczaniu dodatkowych nakładów inwestycyjnych w obszarach tradycyjnych produktów, jak usługi głosowe lub szerokopasmowe. Jednocześnie Grupa Netia będzie starać się rozwinąć gamę bardziej zaawansowanych produktów transmisji danych, Cloud oraz Data Center w oparciu o realizowane obecnie w tym zakresie inwestycje. W segmencie hurtowym naszym celem jest zwiększenie wykorzystania naszych zasobów sieciowych oraz innych aktywów poprzez realizację wybranych projektów wymagających niewielkich inwestycji i które są postrzegane jako relatywnie mniej ryzykowne i przynoszące zyski, także w ramach tranzytu o charakterze międzynarodowym.

Nowe technologie (nie w tysiącach)

W związku z głównym trendem w zakresie użytkowania łączy do/z Internetu przez naszych klientów, obserwujemy stały znaczący wzrost zapotrzebowania na przepływność łączy do/z Internetu i łączy transmisji danych. Poczynione również inwestycje w roku poprzednim (w sieci HFC) są kontynuowane i konsekwencją tego jest wejście na kolejny wyższy poziom obsługi tego ruchu w sieci Backbone.

W 2015 roku Netia wybudowała i uruchomiła jedną z najnowocześniejszych sieci DWDM w Europie i na świecie. Uruchomiona konwergentna sieć GMPLS 100G we współpracy z Alcatel-Lucent, bazując na integracji sieci IP / DWDM w warstwie GMPLS wraz z standaryzowanym interfejsem GMPLS UNI umożliwia dynamiczne zarządzanie, zestawianie oraz monitorowanie ścieżek w całej sieci (e2e). Połączenie obu warstw wpływa na zwiększenie niezawodności sieci dzięki wykorzystaniu mechanizmów protekcji / restauracji. Dzięki temu sieć posiada możliwość: nawiązywania połączeń w sieci, utrzymywania wysokiej dostępności łączy poprzez uodpornienie ich na wielokrotne awarie, automatyczne wykrywanie i identyfikacji zasobów sieciowych, protokoły sygnalizacji i routingu oraz zarządzania łącami, rozproszonej restauracji bazującej na priorytetach i kosztach.

Cała sieć DWDM Netii w Polsce to ponad 220 lokalizacji tego typu. Spółka realizując strategię rozwoju w 2015 nabyła operatora TK Telekom, a tym samym rozszerzyła znacząco zasięg swojej sieci światłowodowej jak i transmisji danych. Praktycznie od momentu zakupu spółka rozpoczęła proces integracji sieci i systemów obu podmiotów, aby móc wykorzystywać najnowocześniejszą technologię na jak największym obszarze. Sieć TKT również bazuje na nowoczesnych systemach DWDM firm Alcatel-Lucent i Coriant.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nowe potrzeby Klientów usług telekomunikacyjnych oraz transformacje biznesowe wymusiły na dostawcach poszerzenie oferty o usługi zintegrowane. Wychodząc naprzeciw tym potrzebom, w czwartym kwartale 2015 roku Netia wprowadziła usługi Cloud w oparciu o platformę Microsoft Azure Pack oferującą szeroki wachlarz usług IaaS (ang. Infrastructure as a Service). Dodatkowo Netia pracuje nad poszerzeniem portfolio m.in.: o usługi hostingowe, usługi everything as a service (Backup aaS, Storage aaS, WiFi aaS), a także usługi profesjonalne ICT np.migracja/konwersja środowisk do nowoczesnej architektury opartej o Cloud. Kolejnym kierunkiem rozwoju, w obszarze usług Cloud i ICT jest dostarczanie architektury dla dedykowanej chmury prywatnej, zapewniającej Klientom maksymalne bezpieczeństwo i gwarancję zasobów a także możliwość optymalizacji wykorzystania licencji.

Kontynuując rozwój usług TV, Netia w 2015 roku uruchomiła usługę Giganagrywarki. Wraz z konsekwentnie rozwijaną platformą IPTV stanowi kompleksową ofertę telewizyjną.

Rozwój sieci dostępowej niezbędny do dostarczenia usług szerokopasmowego dostępu do Internetu realizowany jest przez zwiększanie pojemności już istniejących punktów styku z Orange Polska S.A. dla usług opartych o regulacje BSA i LLU, jak i budowę nowych punktów styku umożliwiających dostęp do klientów podłączonych za pośrednictwem urządzeń IP.

W roku 2015 zostały zakończone budowy nowych sieci dostępowych bazujących na technologii PON. Spółka wierzy, że technologie oparte na dostępie światłowodowym jak najbliższej klienta końcowego to przyszłość i te technologie będą rozwijane. Dlatego nieprzerwanie trwa proces inwestycyjny związany z budową węzłów dostępowych umożliwiających wykorzystanie sieci PON zwłaszcza w nowobudowanych osiedlach mieszkaniowych.

W dalszym ciągu Netia utrzymuje wysoką jakość świadczonych usług na własnej sieci miedzianej jak i Orange Polska S.A. w oparciu o regulacje LLU. Zbudowana sieć LLU umożliwi Netii dostęp do prawie 5 mln łączy dostępowych Orange Polska S.A. w całym kraju. Węzły dostępne LLU budowane są w oparciu o zaawansowane technologie, dzięki którym Netia oferuje szerokopasmowy dostęp do Internetu i realizację zaawansowanych usług realizowanych w oparciu o technologie IP (TV, VOIP, MPLS, VoD, etc.).

Pozyskane wraz ze spółką Dialog sieci dostępne miedziane będą dodatkowo rozwijane w technologii VDSL i FTTH (Fibre To The Home) w zależności od warunków technicznych i ekonomicznych na poszczególnych obszarach. Broniąc swojej pozycji w obszarze dostawcy usług, równocześnie z inwestycjami w infrastrukturę sieciową Netia, rozwija swoje kompetencje i systemy dostarczania nowoczesnych usług multimedialnych (TV, Video on Demand, CDN, etc) jak i komunikacyjnych (dedykowanych głównie segmentowi biznes). Wspólnym mianownikiem dla inwestycji w tym zakresie jest sposób ich dostarczania realizowany w oparciu o nowoczesną infrastrukturę IP/MPLS. Wpływa pozytywnie na unifikację infrastruktury, upraszcza procesy, jak również skutecznie ogranicza koszty jej rozbudowy i utrzymania. Netia kontynuuje również inwestycje w dedykowane dla naszych klientów urządzenia końcowe takie jak np.: Netia Spot (WiFi router) oraz Netia Player.

W 2015 r. dalsze integrowanie sieci CATV nabytej od UPC Polska Sp. z o.o. z własną siecią Netii stanowiło ważny element inwestycyjny Spółki (ok. 400 tys. lokali). Nowoczesna sieć CATV umożliwiła Netii wprowadzenie ofert komercyjnych 2-Play i 3-Play w zasadzie identycznych do oferowanych przez Netię w technologii VDSL i FTTH, bardzo atrakcyjnych dla klientów, pozwalając tym samym na budowanie stabilnej bazy klientów w oparciu o ten typ dostępu do usług telewizyjnych i szerokopasmowych we własnej sieci Netii na dwóch najatrakcyjniejszych rynkach w Warszawie i Krakowie. Projekt ten będzie kontynuowany również w 2016 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2 Sytuacja finansowa Grupy Netia

2.1 Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	2015 r. badane	2014 r. badane	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Przychody	1.572.181	1.674.039	402.697	400.426	380.340	388.718	404.100
Zmiana % (rok do roku)	(6,1%)	(10,8%)	(0,3%)	(3,1%)	(9,9%)	(10,5%)	(10,4%)
Skorygowana EBITDA	456.911	493.151	110.608	123.191	109.817	113.295	113.352
Marża %	29,1%	29,5%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%	28,1%
Zmiana % (rok do roku)	(7,3%)	(10,5%)	(2,4%)	2,4%	(12,2%)	(15,7%)	(8,7%)
EBITDA	449.003	581.359	101.947	122.945	112.622	111.489	226.090
Marża %	28,6%	34,7%	25,3%	30,7%	29,6%	28,7%	55,9%
Skorygowany EBIT	35.824	69.159	135	20.405	7.439	7.846	6.610
Marża %	2,3%	4,1%	0,0%	5,1%	2,0%	2,0%	1,6%
EBIT	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039	119.347
Marża %	1,8%	9,4%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%	29,5%
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	8.619	69.867	(6.879)	8.481	4.292	2.725	25.844
Marża %	0,5%	4,2%	(1,7%)	2,1%	1,1%	0,7%	6,4%
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	2.213	174.833	(13.894)	8.282	6.564	1.261	160.001
Marża %	0,1%	10,4%	(3,5%)	2,1%	1,7%	0,3%	39,6%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)*	20.221	275.646	(32.591)	29.492	36.840	(13.520)	316.276
Środki pieniężne i depozyty							
krótkoterminowe	82.633	207.305	82.633	82.255	61.727	262.123	207.305
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty							
krótkoterminowe	82.655	207.305	82.655	82.277	61.727	262.123	207.305
Kredyty i pożyczki	335.139	300.538	335.139	401.904	249.576	300.670	300.538
Wydatki inwestycyjne	237.498	245.719	62.874	54.585	55.966	64.073	57.020
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych **	224.780	231.852	58.781	61.410	57.976	46.613	65.563

* Zysk netto Netii SA (jednostkowy) jest wykorzystywany przy obliczaniu wysokości kwot potencjalnie podlegających dystrybucji do akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy lub program wykupu akcji własnych.

** W pozycji nie uwzględniono zwiększeń wynikających z połączeń

Przychody za 2015 rok wyniosły 1.572.181 zł (-6% rdr) oraz 402.697 zł za IV kw. 2015 r. (1% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 2.271 zł i był przede wszystkim związany z nabyciem spółki TK Telekom Sp. z o.o. Wpływ konsolidacji Spółki TK Telekom na przychody w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Netia S.A. za 2015 r. wyniósł 64.948 zł.

Skorygowany zysk EBITDA w 2015 roku wyniósł 456.911 zł (-7% rdr) oraz 110.608 zł w IV kw. 2015 r. (-10% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% w 2015 roku oraz 27,5% w IV kw. 2015 r. W 2015 roku pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 7.908 zł natomiast w porównywalnym okresie 2014 r. pozycje te wpłynęły ujemnie na wartość wskaźnika w kwocie 88.208 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA za 2015 rok wyniósł 449.003 zł (-23% rdr) oraz 101.947 zł w IV kw. 2015 r. (-17% kdk). Marża zysku EBITDA w 2015 roku wyniosła 28,6% oraz 25,3% w IV kw. 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2015 rok wyniósł 27.916 zł (-82% rdr) natomiast w IV kw. 2015 r. poniesiono stratę na działalności operacyjnej w wysokości 8.526 zł (spadek o 28.685 zł kdk).

Zysk netto za 2015 rok wyniósł 2.213 zł (99% rdr) natomiast w IV kw. 2015 r. poniesiona została strata w wysokości 13.894 (spadek o 22.176 zł kdk).

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2015 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację, projekt 'Netia Lajt', kapitalizowane odsetki od kredytu oraz środki trwale otrzymane w transakcji bezgotówkowej wyniósł 240.315 zł w 2015 r. (-13% rdr) oraz 55.255 zł w IV kw. 2015 r. (-12% kdk).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 82.633 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 335.139 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2015 r. 252.506 zł (wzrost o 159.273 zł rdr oraz spadek o 67.143 zł kdk) i stanowił 0,55x skorygowanego zysku EBITDA za 2015 r. w kwocie 456.911 zł.

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	2015 r. badany	2014 r. badany	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	549.466	668.780	131.669	136.405	137.156	144.236
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>428.435</i>	<i>504.266</i>	<i>103.486</i>	<i>107.430</i>	<i>106.617</i>	<i>110.902</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>120.717</i>	<i>164.293</i>	<i>28.026</i>	<i>28.935</i>	<i>30.460</i>	<i>33.296</i>
Pośrednie usługi głosowe	8.552	12.531	1.879	1.991	2.196	2.486
Transmisja danych	658.708	684.707	167.220	168.355	160.076	163.057
Rozliczenia międzyoperatorskie	71.969	69.936	19.077	18.800	16.365	17.727
Usługi hurtowe	120.650	99.872	34.097	33.573	26.974	26.006
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	160.132	134.427	47.893	40.798	36.763	34.678
Przychody telekomunikacyjne	1.569.477	1.670.253	401.835	399.922	379.530	388.190
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	2.704	3.786	862	504	810	528
Przychody razem	1.572.181	1.674.039	402.697	400.426	380.340	388.718
Koszt własny sprzedaży	(1.115.603)	(1.163.117)	(292.394)	(275.907)	(268.649)	(278.653)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(171.913)	(166.215)	(45.636)	(45.233)	(39.722)	(41.322)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(486.509)	(538.573)	(121.639)	(120.717)	(119.313)	(124.840)
Wartość sprzedanych towarów	(17.470)	(16.528)	(7.463)	(875)	(5.344)	(3.788)
Amortyzacja	(347.548)	(349.463)	(89.739)	(85.076)	(85.025)	(87.708)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(30.774)	(30.631)	(8.243)	(9.305)	(5.921)	(7.305)
Koszty restrukturyzacji	17	(2.875)	(78)	-	-	95
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty	(61.406)	(58.832)	(19.596)	(14.701)	(13.324)	(13.785)
Zysk brutto na sprzedaży	456.578	510.922	110.303	124.519	111.691	110.065
Marża (%)	29,0%	30,5%	27,4%	31,1%	29,4%	28,3%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(295.307)	(308.984)	(73.916)	(73.170)	(77.658)	(70.563)
Koszty reklamy i promocji	(18.246)	(23.726)	(2.132)	(3.509)	(8.125)	(4.480)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(20.328)	(17.997)	(5.169)	(5.781)	(4.912)	(4.466)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(12.137)	(19.744)	(3.239)	(3.261)	(3.075)	(2.562)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(9.089)	(12.883)	(1.737)	(2.083)	(2.582)	(2.687)
Odpis aktualizujący wartość należności	(9.829)	512	(4.851)	(1.095)	(3.186)	(697)
Amortyzacja	(40.279)	(38.957)	(12.296)	(9.347)	(9.317)	(9.319)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(110.254)	(118.346)	(26.384)	(27.200)	(27.304)	(29.366)
Koszty restrukturyzacji	(525)	(5.181)	(153)	(360)	23	(35)
Inne koszty	(74.620)	(72.662)	(17.955)	(20.534)	(19.180)	(16.951)
Koszty ogólnego zarządu	(145.703)	(200.621)	(42.484)	(34.936)	(31.329)	(36.954)
Usługi profesjonalne	(7.578)	(8.107)	(2.093)	(1.911)	(1.894)	(1.680)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(12.722)	(17.872)	(3.399)	(2.928)	(3.113)	(3.282)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(15.954)	(16.317)	(6.102)	(1.968)	(3.762)	(4.122)
Amortyzacja	(33.260)	(35.572)	(8.438)	(8.363)	(8.036)	(8.423)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(47.295)	(65.435)	(13.656)	(9.712)	(10.488)	(13.439)
Koszty restrukturyzacji	3.732	(22.308)	1.845	1.496	365	26
Inne koszty	(32.626)	(35.010)	(10.641)	(11.550)	(4.401)	(6.034)
Pozostałe przychody operacyjne	17.349	168.496	2.096	4.870	6.885	3.498
Pozostałe koszty operacyjne	(10.456)	(11.300)	(8.275)	(1.343)	(396)	(442)
Pozostałe zyski / (straty), netto	5.455	(1.146)	3.750	219	1.051	435
Zysk (strata) operacyjna	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039
Marża (%)	1,8%	9,4%	(2,1%)	5,0%	2,7%	1,6%
Przychody finansowe	3.441	4.627	324	71	2.097	949
Koszty finansowe	(10.666)	(35.582)	(2.842)	(3.926)	(1.655)	(2.243)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	20.691	126.412	(11.044)	16.304	10.686	4.745
Podatek dochodowy netto	(18.478)	48.421	(2.850)	(8.022)	(4.122)	(3.484)
Zysk / (strata) netto	2.213	174.833	(13.894)	8.282	6.564	1.261

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego	2015 r. badany (PLN)	2014 r. badany (PLN)	IV kwartał 2015 r. (PLN)	III kwartał 2015 r. (PLN)	II kwartał 2015 r. (PLN)	I kwartał 2015 r. (PLN)
Zysk / (strata) operacyjna	27.916	157.367	(8.526)	20.159	10.244	6.039
<i>Korekta:</i>						
Amortyzacja	421.087	423.992	110.473	102.786	102.378	105.450
EBITDA	449.003	581.359	101.947	122.945	112.622	111.489
<i>Korekta:</i>						
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych.....	6.319	9.872	6.319	-	-	-
Koszty restrukturyzacji	(3.224)	34.622	(1.700)	(1.050)	(388)	(86)
Koszty dotyczące przejęć	4.263	161	3	3.189	404	668
Koszty integracji Nowej Netii	764	7.863	513	49	19	183
Koszty reorganizacji.....	3.786	5.956	3.525	(1.942)	1.160	1.042
Uгода z Orange Polska S.A. netto		(146.682)		-	-	-
Zwrot depozytu sądowego	(4.000)	-		-	(4.000)	-
Skorygowana EBITDA	456.911	493.151	110.607	123.191	109.817	113.296
Marża (%)	29,1%	29,5%	27,5%	30,8%	28,9%	29,1%

Porównanie 2015 r. do 2014 r. (rdr)

Przychody za 2015 r. wyniosły 1.572.181 zł (-6% rdr). Segment B2C odnotował spadek przychodów o 14% (-140.194 zł rdr), a segment B2B o 4% (-24.329 zł rdr). Niższy poziom przychodów był związany głównie ze spadkiem liczby usług (RGU) o 2% rok-do-roku, który był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmentie B2C wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród usług WLR oraz widoczną presją cenową i niższymi wolumenami ruchu w segmencie B2B w obszarze usług głosowych. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 51% na dzień 31 grudnia 2014 r. do 55% na 31 grudnia 2015 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1.569.477 zł (-6% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 41% w 2014 r. o 42% w 2015 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 40% do 35%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 19% i 25.705 zł oraz stanowiły 10% przychodów ogółem w porównaniu do 8% w 2014 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 13% i 22.811 zł do 192.619 zł. Przychody z transmisji danych zmniejszyły się o 4% i 25.999 zł do 658.708 zł, głównie w związku ze spadkiem liczby klientów usług BSA i LLU. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 18% i 119.314 zł do 549.466 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza liczby klientów usług WLR, oraz postępującym obniżeniem ARPU z usług głosowych. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 32% i 3.979 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł w 2015 r. wyniósł 1.115.603 zł (-4% rdr), co stanowiło 71% udział w przychodach w porównaniu do 69% w 2014 r. Głównym powodem redukcji kosztów były utrzymanie i utrzymywanie sieci o 10% i 52.064 zł, co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. Spadek kosztów odnotowano również w pozycji amortyzacja w wysokości 1.915 (-1% rdr), a koszty restrukturyzacji w 2015 roku spadły niemalże do zera natomiast w roku poprzednim wyniosły 2.875 (-101% rdr). Najistotniejszy wzrost kosztów wystąpił w pozycji kosztów rozliczeń międzyoperatorskich o 5.698 zł (3% rdr). Zwiększyła się również kategoria podatków, opłat za rezerwację częstotliwości oraz pozostałych kosztów o 2.574 (4% rdr) głównie w związku ze wzrostem ilości świadczonych usług telewizyjnych.

Zysk brutto ze sprzedaży za 2015 r. wyniósł 456.578 zł w porównaniu do 510.922 zł w 2014 r. co oznacza spadek o 11%. Marża zysku brutto za 2015 r. wyniosła 29,0% wobec 30,5% za okres poprzedni.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 295.307 zł (-4% rdr) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 18% w 2014 r. Głównym powodem spadku kosztów sprzedaży i dystrybucji były niższe koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników w ramach danej pozycji (spadek o 7% rdr i 8.092 zł) oraz niższe koszty billingu, usług pocztowych i logistyki (spadek o 39% i 7.607 zł), co wiązało się między innymi ze wzrostem wykorzystania rozwiązań elektronicznych oraz renowacją umowy na usługi pocztowe. Zmniejszeniu uległy również koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta o 29% i 3.794 zł, reklamy i promocji o 23% i 5.480 zł oraz koszty restrukturyzacji o 90% i 4.656 zł. Koszty prowizji wypłacanych innym podmiotom wzrosły o 13% i 2.331 zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 145.703 zł (-27% rdr), co stanowiło 9% przychodów ogółem w porównaniu do 12% w 2014 r. W pozycji tej w 2015 r. spadły wszystkie kategorie kosztowe w stosunku do 2014 r. Istotna oszczędność została poczyniona w zakresie kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, które zmniejszyły się rok-do-roku o 28% i 18.140 zł, głównie w związku z restrukturyzacją zatrudnienia. Ponadto istotna zmiana wystąpiła w pozycji kosztów restrukturyzacji, których spadek w stosunku do poprzedniego roku wyniósł 26.040 zł. Znaczący spadek wystąpił również w kategorii kosztów elektronicznej wymiany danych o 29% i 5.150 zł.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 6.893 zł w porównaniu do zysku w kwocie 157.196 zł w 2014 r. Tak wysoka zamiana jest głównie wynikiem wystąpienia w 2014 r. wysokich przychodów z tytułu umowy z Orange w wysokości 146.682 zł

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały zysk w wysokości 5.455 zł w porównaniu do straty w kwocie 1.146 zł w 2014 r., co było związane głównie ze zmianą wyniku na różnicach kursowych oraz zyskiem na sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 456.911 zł (-7% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,1% w porównaniu do 29,5% za 2014 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W 2015 roku *pozycje jednorazowe* wpłynęły dodatkowo na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 7.908 zł natomiast w porównywalnym okresie 2014 r. *pozycje te* wpłynęły ujemnie na wartość wskaźnika w kwocie 88.208 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Amortyzacja wyniosła 421.087 zł w porównaniu do 423.992 zł w 2014 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 27.916 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 157.367 zł w 2014 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny za 2015 r. wyniósł 35.824 zł wobec 69.159 zł za 2014 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 7.225 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 30.955 zł kosztu finansowego netto w 2014 r. Na różnicę miały wpływ głównie wyższe stopy procentowe w ubiegłym roku.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego netto wyniosło 18.478 zł za 2015 r. w porównaniu do kwoty 48.421 zł zwiększającej wynik 2014 r.

Zysk netto w za 2015 r. wyniósł 2.213 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 174.833 zł w 2014 r. (-99% rdr).

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 237.498 zł (-3% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 82.633 zł wobec 207.305 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (-60% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 335.139 zł wobec 300.538 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (12% rdr).

Dług netto na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 252.506 zł w porównaniu do 93.233 zł na dzień 31 grudnia 2014 r. (171% rdr).

Porównanie IV kwartału 2015 r. z III kwartałem 2015 r. (kdk)

Przychody wyniosły 402.697 zł (1% kdk). Wzrost przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 2.271 zł i był przede wszystkim związany z nabyciem spółki TK Telekom Sp. z o.o. W IV kw 2015 r. nastąpił spadek ogólnej liczby usług (RGU) o 1%, przy czym odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych oraz usług szerokopasmowych w dostępie regulowanym natomiast wzrost usług wystąpił w usługach mobilnych i TV. Ponadto odnotowano spadek ARPU z usług mobilnych.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 401.835 zł (wzrost o 1.913 zł kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 17% do 47.893 zł. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zwiększyły się o 2% do 53.174 zł. Przychody z transmisji danych nieznacznie spadły o 1% do 167.220 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% do 131.669 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 292.394 zł (6% kdk), co stanowiło 73% udziału w przychodach w IV kw. 2015 r. w porównaniu do 69% w III kw. 2015 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe koszty wartości sprzedanych towarów o 6,588 zł (753% kdk), amortyzacji o 4.663 zł (5% kdk) oraz podatków i opłat za rezerwację częstotliwości o 4.895 zł (33% kdk). Jedyna oszczędność w kategorii kosztów własnych sprzedaży została osiągnięta na pozycji wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników w wysokości 1.062 (-11% kdk).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 110.303 zł (-11% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 27,4% w porównaniu do 31,1% w III kw. 2015 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 73.916 zł (1% kdk) i podobnie jak w III kw. 2015 r. stanowiły 18% przychodów ogółem. Wzrost kosztów względem III kw. 2015 r. wystąpił w pozycjach odpisy aktualizujące należności o 3.756 zł (343%kdk) oraz amortyzacja o 2.949 zł (32%). Spadek wystąpił w kosztach reklamy i promocji o 39% i 1.377 zł oraz w innych kosztach o 13% i 2.579 zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 42.484 zł (22% kdk) i stanowiły 11% przychodów ogółem w IV kw. 2015 r. w porównaniu do 9% w III kw. 2015 r. Na wzrost miały wpływ głównie wyższe koszty utrzymania biura i floty samochodowej o 4.134 zł (210%) oraz wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 3.944 zł (41%).

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 110.608 zł (-10% kdk), zaś marża skorygowanego EBITDA wyniosła 27,5% w IV kw. 2015 r. w stosunku do 30,8% w III kw. 2015 r. Odnotowane w IV kw. 2015 r. *pozycje jednorazowe* wpłynęły dodatkowo na skorygowany zysk EBITDA w kwocie 8.661 zł, natomiast w poprzednim kwartale wpływ ten wyniósł 246 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA wyniósł 101.947 zł (-17% kdk).

W IV kw. 2015 r. spółka poniosła stratę na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 8.526 zł. Wyłączając *pozycje jednorazowe*, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 135 zł w IV kw. w porównaniu do 20.405 zł w III kw. 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 2.518 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 3.855 zł w III kw. 2015 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 2.850 zł w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 8.022 zł w III kw. 2015 r. (-64% kdk).

Spółka poniosła stratę netto w IV kw. w wysokości 13.894 w porównaniu do zysku netto w III kw 2015 r. w wysokości 8.282 zł.

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość netto aktywów trwałych wyniosła 2.399.389 zł (89% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.407.968 zł na koniec 2015 r. (89% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 421.087 zł. Spadek aktywów z tytułu amortyzacji został częściowo skompensowany przez wydatki kapitałowe w wysokości 237.498 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. oraz nabycie grupy TK Telekom 21 lipca 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2015 r. 289.624 zł i w porównaniu do roku 2014, kiedy wynosiły 482.730 zł, zmniejszyły się o 40%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu z końcem roku 2014.

Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 2.036.120 zł, stanowiąc 76% wartości pasywów i spadł o 9% w porównaniu do salda 2.242.617 na koniec 2014 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 208.859 zł i skonsolidowany całkowity zysk za 2015 r. w wysokości 2.213 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie "Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [2.2]").

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 318.247 zł i zwiększyły się w porównaniu do 249.740 zł na koniec 2014 r., głównie z powodu refinansowania kredytu bankowego w 2015 r. Długoterminowa część kredytu na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiła 268.172 zł w porównaniu do 200.534 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 334.646 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. i zmniejszyły się w porównaniu do stanu 398.341 zł na koniec 2014 roku głównie na skutek wcześniejszej spłaty raty kredytu bankowego (spadek zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów i pożyczek o 33 %).

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy Netia w 2015 r. wynosiły 497.028 zł w porównaniu do 623.396 zł w 2014 r. Spadek ten był spowodowany głównie wzrostem kapitału obrotowego netto oraz spadkiem wyniku finansowego.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 237.498 zł i spadły o 3% w porównaniu do ubiegłego roku, kiedy wyniosły 245.719 zł. Wydatki na zakup grupy TK Telekom wyniosły 201.330 netto (uwzględniając wpływ środków pieniężnych w nabytej jednostce).

Pozostałe istotne pozycje wpływu środków pieniężnych w 2015 r. w Grupie Netia obejmowały refinansowanie kredytu bankowego poprzez wcześniejszą spłatę kredytu w wysokości 250.000 zł nowozaciągniętym kredytem w wysokości 400.000 zł (z czego 150.000 zł zostało przeznaczone na zakup grupy TK Telekom), terminowymi spłatami kredytu w kwocie 116.667 zł, 9.419 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem oraz 208.859 zł z tytułu wypłaty dywidendy. W efekcie wpływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2015 r. wyniosły 183.397 zł w porównaniu do wpływów w kwocie 265.177 zł w 2014 r.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2015 r. wyniosło 82.633 zł w porównaniu do 207.305 zł na dzień 31 grudnia 2014 r.

2.5 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych spadły w 2015 r. o 13% do poziomu 240 mln zł. Niemniej jednak, Zarząd oczekuje dalszego generowania wolnych przepływów środków pieniężnych w Grupie w średnim okresie, z wyłączeniem wpływu któregoś z czynników ryzyka bądź też wszystkich czynników wskazanych w części „Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną”. Spółka zgodnie z przyjętą strategią selektywnie rozważa potencjalne możliwości konsolidacyjne na rynku telekomunikacyjnym. Podstawą podejmowania decyzji w tym obszarze jest ocena ekonomiczna i operacyjna wpływu takiej transakcji na wyniki finansowe Spółki. Na dzień 31 grudnia 2015 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 2.036.120 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 45.022 zł, w tym 82.633 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 335.139 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Grupa wygenerowała przepływy wolnych środków pieniężnych i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym, Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Grupę Netia.

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

2.6 Informacje o zaciągniętych kredytach

Kredyty bankowe

W dniu 9 lipca 2015 r. Netia zawarła umowę kredytową z mBankiem SA (jako agentem kredytu) oraz DNB Bank Polska S.A. i DNB Bank ASA, na podstawie której kredytodawcy zobowiązali się udzielić Spółce kredytu terminowego z trzyletnim okresem spłaty o łącznej wysokości do 400.000 zł. Kredyt jest przeznaczony na spłatę zadłużenia Spółki wynikającego z umowy kredytowej z dnia 3 listopada 2014 r. zawartej pomiędzy Spółką i konsorcjum banków w wysokości 250.000 zł oraz na realizację inwestycji związanej z nabyciem udziałów w spółce TK Telekom Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – do łącznej wysokości 150.000 zł.

Jako zabezpieczenie roszczeń Kredytodawców wynikających z lub związanych z Umową, Spółka oraz każdy z Gwarantów (spółki zależne z Grupy) zobowiązany jest do poddania się egzekucji na rzecz każdego z Kredytodawców. Ponadto, każdy z Gwarantów udzielił poręczenia do maksymalnej wysokości 600.000 zł, zaś Spółka udzieliła zabezpieczenia na rzecz Agenta Zabezpieczenia - mBanku w postaci zastawu rejestrowego na części aktywów (środków trwałych) Netii oraz na udziałach w kapitale zakładowym spółki TK Telekom.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zgodnie z umową, kredyt terminowy ma być spłacany w 6 równych półrocznych ratach po 66.667 zł. Data zapadalności przypada na 9 lipca 2018 r. Oprocentowanie kredytu w skali roku stanowi 3-miesięczny WIBOR plus marża. Kredyt wykazywany jest metodą zamortyzowanego kosztu.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 335.139 zł.

W dniu 8 marca 2012 r. Netia zawarła z bankiem mBank S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości do 50.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 12 marca 2012 r. do dnia 31 maja 2016 r. Aneks z 30 grudnia 2015 roku Spółka zmniejszyła wysokość limitu do 1.000 zł. Warunki umowy są zgodne z praktyką rynkową i nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka nie posiadała salda niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym.

2.7 Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach

Wyemitowane obligacje

Spółka nie wyemitowała żadnych obligacji poza opisanymi w Nocie 7.1 Transakcje ze stronami powiązаныmi.

Udzielone gwarancje

W 2015 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 2.6. Informacje o zaciągniętych kredytach.

3 Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

3.1 Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 2.254,2 tys. (-2% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 25,8 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci zwiększyła się do 1.241,7 tys. (5% rdr, 0% kdk) przy jednoczesnym spadku liczby usług oferowanych na sieciach obcych do 1.012,5 tys. (-10% rdr, -3% kdk).

	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)					
Usługi we własnej sieci	1.241,7	1.238,6	1.199,5	1.190,3	1.184,4
% usług ogółem	55%	54%	53%	53%	51%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci	3,1	39,1	9,1	6,0	4,3
Usługi na sieciach obcych	1.012,5	1.041,4	1.052,8	1.076,2	1.120,2
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany	28,9	(11,4)	(23,4)	(44,0)	(61,2)
Razem	2.254,2	2.280,0	2.252,3	2.266,5	2.304,6
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(25,8)	27,7	(14,2)	(38,1)	(56,9)

* W IV kw. 2015 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług o około 4 tys. (dane porównawcze zostały przeliczone wstecz)

3.2 Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 31 grudnia 2015 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 163,6 tys. (19% rdr, 3% kdk), co stanowi wzrost o 5,4 tys. usług kdk.

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekodery 'Netia Player', który umożliwia dostęp do płatnej telewizji cyfrowej na bazie protokołu IP, szybki i łatwy dostęp do popularnych serwisów internetowych lub własnych zasobów multimedialnych za pośrednictwem ekranu telewizora, jak również dostęp do serwisów VOD takich jak Ipla, Kinoplex, TVN Player czy HBO GO. Penetracja usługami telewizyjnymi jest obecnie na poziomie 38% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i sieci kablowej.

	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Liczba usług telewizyjnych (w tys.)					
Razem	163,6	158,2	151,2	145,3	137,3

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 756,5 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-4% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 12,1 tys. usług kdk. Mając na celu obronę marży brutto Netia koncentruje się bardziej na usługach oferowanych we własnej sieci i na usługach pakietowych niż na usługach oferowanych w oparciu o dostęp regulowany lub na liczbie usług ogółem. W 2015 r. odnotowano wzrost liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 31 grudnia 2015 r. usługi szerokopasmowe dla 56% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 51% na dzień 31 grudnia 2014 r.

	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Usługi szerokopasmowe (w tys.)					
Usługi we własnej sieci	425,4	419,6	414,3	412,1	406,7
% usług szerokopasmowych ogółem	56%	55%	54%	53%	51%
W tym w sieci NGA	154,4	144,8	131,6	118,9	102,4
W tym w pozostałej sieci	271,0	274,8	282,7	293,2	304,3
BSA	204,3	216,6	218,7	224,8	234,1
LLU	126,8	132,4	137,6	142,7	149,1
Razem	756,5	768,6	770,6	779,6	789,9

Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 63,5 tys. (143% rdr, 25% kdk). Wzrost usług w danej kategorii występował w każdym kwartale 2015 roku, a w całym 2015 roku wyniósł 37,3 tys. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,8 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-10% rdr, -6% kdk), co stanowi spadek o 1,1 tys. kdk.

W styczniu 2015 r. Netia zawarła nową umowę o współpracy z P4 Sp. z o.o., operatorem sieci Play, dzięki której może świadczyć swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów produktowych. Od kwietnia 2015 r. Netia ofertuje usługę mobilnego głosu w pakiecie z innymi usługami, w opcji SIM only.

	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Liczba usług mobilnych (w tys.)					
Mobilne usługi głosowe	63,5	50,7	38,1	28,7	26,1
Mobilny internet	17,8	18,9	17,7	18,6	19,8
Razem	81,3	69,6	55,8	47,3	45,9

3.3 Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.252,8 tys. na dzień 31 grudnia 2015 r. (-6% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 30,7 tys. usług kdk.

Ze względu na zaostroszoną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wysokomarżowych na sieciach własnych, Netia obecnie przenosi nacisk z liczby klientów usług głosowych na utrzymanie poziomu przychodów i marży z tytułu tych usług w ramach działań retencyjnych. Ponadto Netia sukcesywnie zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o nisko kosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W IV kw. 2015 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 2,3 tys. usług. Na dzień 31 grudnia 2015 r. usługi dla 52% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 48% na dzień 31 grudnia 2014 r.

	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.
Liczba linii głosowych (w tys.)					
Liczba linii głosowych we własnej sieci	652,7	660,7	634,0	633,0	640,4
% linii głosowych ogółem	52%	51%	50%	49%	48%
WLR	505,4	524,6	540,3	557,7	583,8
LLU przez IP	94,7	98,2	100,4	103,6	107,3
Razem	1.252,8	1.283,5	1.274,7	1.294,3	1.331,5

3.4 Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) wyniosła 1.321 na dzień 31 grudnia 2015 r. w stosunku do 1.594 etatów na dzień 31 grudnia 2014 r. i 1.324 na 30 września 2015 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.420 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 1.722 etatów na dzień 31 grudnia 2014 r. i 1.436 na 30 września 2015. Redukcja zatrudnienia rok-do-roku była wynikiem programu podnoszenia efektywności 'Netia Lajt'.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 336 na dzień 31 grudnia 2015 r. w stosunku do 383 etatów na dzień 31 lipca 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 373 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 400 etatów na dzień 31 lipca 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Podstawowe dane operacyjne	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	756.469	768.640	770.581	779.632	789.876	806.273
Zmiana % (kdk)	(2%)	0%	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	425.399	419.647	414.298	412.097	406.631	402.929
<i>usługi w sieci NGA</i>	154.421	144.790	131.581	118.913	102.370	85.139
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	270.978	274.857	282.717	293.184	304.261	317.790
Bitstream access	204.268	216.612	218.688	224.865	234.153	246.939
LLU	126.802	132.381	137.595	142.670	149.092	156.405
Usługi TV* na koniec okresu	163.645	158.236	151.195	145.261	137.322	133.940
Zmiana % (kdk)	3%	5%	4%	6%	3%	4%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	63.456	50.707	38.086	28.734	26.111	27.735
Zmiana % (kdk)	25%	33%	33%	10%	(6%)	(14%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.822	18.919	17.689	18.582	19.758	21.092
Zmiana % (kdk)	(6%)	7%	(5%)	(6%)	(6%)	(2%)
Usługi głosowe na koniec okresu	1.252.846	1.283.539	1.274.726	1.294.302	1.331.486	1.372.417
Zmiana % (kdk)	(2%)	1%	(2%)	(3%)	(3%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci	652.674	660.731	633.985	632.995	640.401	643.197
<i>VOIP (bez LLU)</i>	156.274	153.950	149.078	139.689	133.554	124.682
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	496.400	506.781	484.907	493.306	506.847	518.515
WLR	505.474	524.610	540.321	557.716	583.836	618.164
LLU (VoIP)	94.698	98.198	100.420	103.591	107.249	111.056
Liczba usług (RGU)	2.254.238	2.280.041	2.252.277	2.266.511	2.304.553	2.361.457
Zmiana % (kdk)	(1%)	1%	(1%)	(2%)	(2%)	(3%)
Inne dane						
Łączna liczba usług we własnej sieci	1.241.718	1.238.614	1.199.478	1.190.353	1.184.354	1.180.066
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym	1.012.520	1.041.427	1.052.799	1.076.158	1.120.199	1.181.391
Zmiana przyłączy netto dla usług we własnej sieci	3.104	39.136	9.125	5.999	4.288	(3.529)
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(28.907)	(11.372)	(23.359)	(44.041)	(61.192)	(58.707)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(12.171)	(1.941)	(9.051)	(10.244)	(16.397)	(20.072)
Zmiana przyłączy netto dla usług głosowych	(30.693)	8.813	(19.576)	(37.184)	(40.931)	(42.395)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN)	56	56	55	55	56	56
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN)	39	39	39	39	38	37
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN)	20	23	27	28	30	30
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN)	22	25	27	27	28	29
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN)	30	30	31	33	34	35
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN)	41	41	42	42	43	44
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN)	35	35	36	37	38	39
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu	48.956	49.421	49.839	50.413	51.151	51.788
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN)	13	13	15	16	17	19
Zatrudnienie	1.420	1.436	1.451	1.525	1.722	1.851
Zatrudnienie aktywne	1.321	1.324	1.340	1.373	1.594	1.707

* W IV kw. 2015 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług o około 4 tys. (dane porównawcze zostały przeliczone wstecz)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywizja B2B – Podstawowe dane	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	35.754	35.454	35.837	35.568	35.972	35.894
Zmiana % (kdk)	1%	(1%)	1%	(1%)	0%	0%
Pozostała transmisja danych	36.576	36.227	36.449	36.937	38.017	38.936
Zmiana % (kdk)	1%	(1%)	(1%)	(3%)	(2%)	0%
Usługi głosowe	43.139	43.689	45.330	47.426	48.947	50.440
Zmiana % (kdk)	(1%)	(4%)	(4%)	(3%)	(3%)	(3%)
Pozostałe usługi	44.848	44.932	46.013	44.386	45.495	41.733
Zmiana % (kdk)	0%	(2%)	4%	(2%)	9%	2%
Razem	160.317	160.302	163.629	164.317	168.430	167.004
Zmiana % (kdk)	0%	(2%)	0%	(2%)	1%	0%

Dywizja B2C – Podstawowe dane	IV kwartał 2015 r.**	III kwartał 2015 r.	II kwartał 2015 r.	I kwartał 2015 r.*	IV kwartał 2014 r.	III kwartał 2014 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	699.900	711.180	718.812	727.157	737.241	753.580
Zmiana % (kdk)	(2%)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci	381.306	379.364	375.435	372.821	367.256	363.738
usługi w sieci NGA	147.481	137.987	124.971	112.593	96.480	80.225
usługi w pozostałej sieci	233.825	241.377	250.464	260.228	270.776	283.513
Bitstream access	195.896	203.584	209.996	216.027	225.219	237.859
LLU	122.698	128.232	133.381	138.309	144.766	151.983
Usługi TV na koniec okresu	160.280	154.966	148.067	142.364	134.747	131.704
Zmiana % (kdk)	3%	5%	4%	6%	2%	4%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	61.358	48.409	35.655	26.186	23.402	24.778
Zmiana % (kdk)	27%	36%	36%	12%	(6%)	(14%)
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	16.034	16.864	15.696	16.568	17.725	19.006
Zmiana % (kdk)	(5%)	7%	(5%)	(7%)	(7%)	(3%)
Usługi głosowe na koniec okresu	783.387	810.001	832.209	857.494	890.113	932.187
Zmiana % (kdk)	(3%)	(3%)	(3%)	(4%)	(5%)	(5%)
Usługi głosowe we własnej sieci	230.113	235.552	240.895	247.126	251.557	257.221
WLR	460.660	478.387	493.081	509.020	533.589	566.268
LLU (VoIP)	92.614	96.062	98.233	101.348	104.967	108.698
Łączna liczba usług (RGU)	1.720.959	1.741.420	1.750.439	1.769.769	1.803.228	1.861.255
Zmiana % (kdk)	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(3%)	(3%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)						
(PLN)	56	56	57	57	58	58
Liczba usług (RGU) na klienta ***	1,50	1,49	1,46	1,45	1,43	1,42

* W I kw. 2015 r. w wyniku reklasyfikacji usług pomiędzy segmentami nastąpiło przeniesienie ok. 12 tys. usług z segmentu B2B do segmentu B2C. Dane za okresy porównawcze 2014 r. zostały odpowiednio dostosowane i z tego względu różnią się od danych publikowanych uprzednio.

** W IV kw. 2015 r. nastąpiła zmiana sposobu prezentacji usług telewizyjnych Multiroom, co skutkowało obniżeniem liczby usług telewizyjnych oraz łącznej liczby usług o około 4 tys. (dane porównawcze zostały przeliczone wstecz)

*** Klient oznacza lokalizację abonentką

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.5 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Czteroletni kontrakt z firmą Ericsson

W dniu 14 sierpnia 2012 r. Netia i jej jednostki zależne podpisały czteroletni kontrakt „managed services” z firmą Ericsson, który zastąpił dotychczas obowiązującą umowę „managed services” z 12 sierpnia 2010 r. Umowa gwarantuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Grupy Netia oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia. Zakres umowy pokrywa się z zakresem poprzedniego kontraktu, jednak nowa umowa została rozszerzona na sieci należące do Grupy Dialog i Crowley. Ponadto umowa modyfikuje określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs) dotyczące świadczenia usług Grupie Netia przez Ericsson. Umowa zakładała przejście 188 pracowników Grupy Netia przez Ericsson na warunkach wynikających z art. 23¹ kodeksu pracy. Współpraca z Ericsson spowoduje ograniczenie wydatków związanych z utrzymaniem sieci oraz zatrudnieniem pracowników, sprawniejszą i zintegrowaną obsługę oraz zarządzanie sieciami Grupy Netia, a także zintegrowane dostarczanie usług Grupy Netia. O ile rozszerzona współpraca z Ericsson oznacza istotne długoterminowe zaangażowanie Grupy Netia, Zarząd nie oczekuje istotnego wpływu na zyskowność lub przepływy pieniężne Grupy w okresie trwania umowy.

4 Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia

4.1 Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu

Zgodnie ze Statutem Spółki władzami Spółki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy („WZA”), Rada Nadzorcza i Zarząd.

WZA działa stosownie do przepisów ustanowionych w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. WZA decyduje o sprawach zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych, a w szczególności podejmuje decyzje w sprawie podziału i przeznaczenia zysku. Zgody WZA nie wymagają nabycie oraz zbycie prawa własności nieruchomości, prawa użytkownika wieczystego a także udziału w tych prawach, bez względu na wartość nabywanego lub zbywanego prawa. Spółka nie uchwaliła regulaminu WZA. Do uchwalenia zmiany Statutu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów. Zgodnie ze Statutem, uchwały dotyczące połączenia Spółki, rozwiązania Spółki, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części podejmowane są większością trzech czwartych głosów oddanych. Uchwały dotyczące wycofania akcji Spółki z publicznego obrotu, wycofania akcji Spółki z notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie lub połączenia wywołującego te same konsekwencje, podejmowane są większością czterech piątych głosów oddanych przy obecności co najmniej połowy kapitału zakładowego.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd przedstawia propozycje uchwał WZA Radzie Nadzorczej do wcześniejszego zaopiniowania nie później niż na dziesięć dni przed terminem WZA. W praktyce jednak, projekty uchwał WZA przedstawiane są Radzie Nadzorczej Spółce w terminie wcześniejszym, tak, aby uzyskały opinię Rady przed ich umieszczeniem na korporacyjnej stronie internetowej Spółki. Jeżeli jednak Rada Nadzorcza nie przedstawi opinii w sprawie którejkolwiek z proponowanych uchwał najpóźniej na jeden dzień przed terminem WZA, taka uchwała będzie uważana za pozostawioną bez opinii Rady Nadzorczej. Negatywna opinia lub brak opinii Rady Nadzorczej nie stanowią przeszkody w podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w WZA oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Statut Spółki przewiduje możliwość uchwalenia przez WZA Regulaminu Walnego Zgromadzenia określającego zasady jego funkcjonowania. Przebieg obrad WZA był transmitowany przy wykorzystaniu sieci Internet, rejestrowany, a następnie upubliczniony na korporacyjnej stronie internetowej Spółki. Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie ze szczegółowymi zasadami uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy określonymi przez Zarząd Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się nie więcej niż z 9 członków. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych liczba członków Rady Nadzorczej nie może być mniejsza niż 5 (w związku z posiadaniem przez Netia statusu spółki publicznej). Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5-letnią kadencję i odwoływani przez WZA. Jednego z członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują akcjonariusze posiadający akcje serii A1. Zawsze, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej jest niezależnych. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków. Wiceprzewodniczący wykonuje uprawnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej przewidziane w Statucie w przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego z jakiegokolwiek przyczyny do czasu wyboru nowego Przewodniczącego, a także w okresie jego choroby lub okresowej niezdolności do pełnienia funkcji. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest uprawniony do oddania decydującego głosu w przypadku równego rozkładu głosów członków Rady Nadzorczej w głosowaniu. Ponadto Przewodniczący jest uprawniony do zwoływania i przewodniczenia na posiedzeniach Rady Nadzorczej, jak również do wykonywania innych uprawnień zwyczajowo związanych z pełnioną przez niego funkcją.

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

- a) przedstawianie WZA Spółki pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysków albo pokrycia strat;
- b) uchwalanie Regulaminu Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, ustalanie i zmiany wynagrodzeń i innych warunków zatrudnienia członków Zarządu, a także ustalanie i zmiana planów motywacyjnych dla członków Zarządu oraz innych kluczowych pracowników Spółki;
- c) zatwierdzanie planu gospodarczego i budżetu Spółki;
- d) udzielanie zgody na dokonanie transakcji, których wartość przekracza kwotę w PLN stanowiącą równowartość 1.250 EUR w jednej lub serii powiązanych transakcji, a także w okresie 1 roku - w przypadku umów zawieranych na czas nieoznaczony albo na okres dłuższy niż 1 rok;

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Zgodnie ze Statutem nie wymagają uchwały Rady Nadzorczej sprawy określone pod literami d-f oraz i powyżej, jeżeli dotyczą:

- a) sprzedaży usług i produktów Netia oraz sprzedaży przestarzałego sprzętu w ramach zwykłego zarządu;
- b) wydatków w ramach obowiązującego planu gospodarczego lub budżetu Spółki zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie ze Statutem uchwały Rady Nadzorczej nie wymagają również transakcje dokonywane ze spółkami, w których Netia posiada bezpośrednio lub pośrednio więcej niż 50% głosów i udziałów w kapitale zakładowym lub inwestowanie w takie spółki.

Zgodnie ze Statutem posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przynajmniej raz na kwartał. Przewodniczący zwołuje także posiedzenia Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej. W 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 8 posiedzeń w dniach:

- 16 lutego 2015 r.,
- 10 marca 2015 r.,
- 23 marca 2015 r.,
- 21 kwietnia 2015 r.,
- 19 maja 2015 r.,
- 22 czerwca 2015 r.,
- 11 września 2015 r., 28 września 2015 r., 14 października 2015 r. (posiedzenie trzydniowe),
- 24 listopada 2015 r., 27 listopada 2015 r., 3 grudnia 2015 r., 8 grudnia 2015 r., (posiedzenie czterodniowe),

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

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

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

4.2 Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2015 roku

Zmiany w składzie Zarządu Netii

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Zarządu Spółki był następujący:

- Tomasz Szopa – Prezes Zarządu,
- Cezary Chałupa – Członek Zarządu,
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu.

W dniu 30 stycznia 2015 r. Prezes Zarządu Netii, pan Adam Sawicki w porozumieniu z Radą Nadzorczą zdecydował o rezygnacji z dotychczas zajmowanego stanowiska. Pan Adam Sawicki pozostał na stanowisku do dnia 31 marca 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Pawła Szymańskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Cezarego Chałupę na stanowisko członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

W dniu 23 marca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisko członka Zarządu, ze skutkiem od dnia 1 kwietnia 2015 r.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 19 maja 2015 r. Rada Nadzorcza powołała panią Katarzynę Iwuć na stanowisko członka Zarządu oraz Dyrektora Finansowego, ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Netii odwołała pana Pawła Szymańskiego, dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały Rady Nadzorczej Netii o odwołaniu.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza delegowała Panią Bogusławę Matuszewską do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu, która to delegacja wygasa w dniu 6 października 2015 r.

W dniu 3 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza powołała pana Tomasza Szopę na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem natychmiastowym.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Netii

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Adam Biedrzycki,
- Przemysław Głębocki,
- Mirosław Godlewski,
- Grzegorz Zambrzycki,
- Stefan Radziwiński.

W dniu 17 kwietnia 2015 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Stefana Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem na dzień odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 – tj. 2 czerwca 2015 r.

W dniu 19 maja 2015 r. pani Katarzyna Iwuć złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Netii ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 1 czerwca 2015 r. Pan Cezary Smorszczewski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 2 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, o uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej, powołując do Rady Nadzorczej następujące osoby: pana Adama Biedrzyckiego, pana Grzegorza Zambrzyckiego oraz panią Bogusławę Matuszewską.

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza oddelegowała panią Bogusławę Matuszewską, członka Rady Nadzorczej Spółki, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Netii, ze skutkiem od dnia 6 lipca 2015 r.

W dniu 6 października 2015 r. pani Bogusława Matuszewska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem natychmiastowym.

4.3 Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe lub komitety celowe, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Komitety celowe powoływane są każdorazowo przez Radę Nadzorczą w zależności od bieżących potrzeb Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetów wybierani są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. W ramach Rady Nadzorczej działa jeden komitet stały – Komitet ds. Audytu.

Komitet ds. Audytu:

Na 31 grudnia 2015 r. skład komitetu kształtował się następująco:

- Grzegorz Zambrzycki,
- Stefan Radziwiński,
- Przemysław Głębocki.

Zadaniem Komitetu ds. Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz kontroli wewnętrznej Spółki oraz grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami), w tym wszechstronny przegląd rocznych i okresowych sprawozdań finansowych, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych, analizowanie listów do Zarządu sporządzanych przez biegłych rewidentów Spółki, monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, współpraca z biegłymi rewidentami Spółki oraz audytorami wewnętrznymi, a także komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę, jak również przegląd systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Posiedzenia Komitetu ds. Audytu odbywają się nie rzadziej niż raz na kwartał przed opublikowaniem przez Spółkę sprawozdań finansowych.

W dniu 19 maja 2015 r. pani Katarzyna Iwuć złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Netii, a tym samym z członkostwa w Komitecie ds. Audytu, ze skutkiem natychmiastowym.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 22 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Grzegorza Zambrzyckiego oraz Stefana Radziwińskiego w skład Komitetu Audytu.

W 2015 roku Komitet ds. Audytu odbył 7 posiedzeń, w dniach:

- 13 lutego 2015 r.,
- 10 kwietnia 2015 r.,
- 12 maja 2015 r.,
- 19 maja 2015 r.,
- 31 lipca 2015 r.,
- 28 września 2015 r.,
- 30 października 2015 r.

Zasady, zakres i sposób funkcjonowania Komitetów Rady Nadzorczej zostały szczegółowo uregulowane w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki Netia S.A.

Komitet ds. Rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki:

W dniu 11 września 2015 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Rekrutacji Prezesa Zarządu Spółki oraz powołała w jej skład:

- Zbigniewa Jakubasa,
- Przemysława Głębockiego,
- Mirosława Godlewskiego.

4.4 System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach)

Nowy Plan

W dniu 26 maja 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników przyjęło uchwałę ustalającą zasady przyznawania 27.253.674 opcji na zakup akcji Zarządowi i pracownikom Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu umożliwienia wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

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

Powyższa uchwała warunkowa Rady Nadzorczej odnośnie kryteriów premiowania dla 3.653.000 opcji przyznanych w 2011 roku została podjęta 25 kwietnia 2012 r. i poziom wykonania został określony na 58,9%. Uchwała weszła w życie 19 czerwca 2012 r. i skutkowała umorzeniem 41,1 % opcji przyznanych w 2011 r.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2012 roku została podjęta 26 lutego 2013 r. i poziom wykonania został określony na 68,6%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 28 czerwca 2013 r. i skutkowała umorzeniem 31,4 % opcji przyznanych w 2012 r.

Uchwała warunkowa Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.669.000 opcji przyznanych w 2013 r. została podjęta 6 marca 2014 r. i poziom wykonania został określony na 50,0%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 21 maja 2014 r. i skutkowała umorzeniem 50,0 % opcji przyznanych w 2013 r.

Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie poziomu wykonania kryteriów premiowania dla 3.407.992 opcji przyznanych w 2014 r. została podjęta 10 marca 2015 r. i poziom wykonania został określony na 43,78%. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie 2 czerwca 2015 r. i skutkowała umorzeniem 56,22% opcji przyznanych w 2014 r.

Ponadto Rada Nadzorcza postanowiła odstąpić od kontynuacji Planu począwszy od 2015 r., a w szczególności nie przyznawać opcji w roku 2015 i latach następnych. Plan pozostaje w mocy w odniesieniu do praw nabytych przez uczestników programu do dnia podjęcia uchwały przez Radę Nadzorcza.

W dniu 28 czerwca 2013 r. Rada Nadzorcza Netii podjęła uchwałę w sprawie obniżenia o 16 groszy wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych członkom Zarządu Spółki oraz pracownikom Spółki oraz spółek zależnych przyznanych na podstawie Nowego Planu. Obniżenie wartości odniesienia wszystkich istniejących opcji przyznanych uczestnikom Nowego Planu miało na celu zneutralizowanie wpływu nabycia przez Spółkę w dniu 28 maja 2013 r. 16.012.630 akcji własnych za cenę 8 zł za jedną akcję

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w wykonaniu planu odkupu akcji własnych realizowanego przez Spółkę. Nabycie akcji własnych przez Spółkę na ww. warunkach miało wpływ proforma na wartość rynkową akcji Spółki porównywalny do wypłaty dywidendy, w związku z czym skutkowało ono obniżeniem wartości rynkowej akcji Spółki oraz odpowiednią utratą wartości wszystkich istniejących opcji przyznanym uczestnikom Nowego Planu. W regulaminie Nowego Planu została uwzględniona redukcja wartości odniesienia opcji w celu neutralizacji wpływu wypłaty dywidendy na wartość Planu. Ponadto Rada Nadzorcza uprawniona jest do korekty warunków wykonania opcji w celu zneutralizowania wpływu szczególnych jednorazowych wydarzeń takich jak odkup akcji własnych.

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanym opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. Natomiast w dniu 26 czerwca 2015 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanym opcji uległa obniżeniu o 60 groszy. Nowa cena realizacji opcji wynosi od 3,52 zł do 4,98 zł za jedną akcję.

4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2015 roku

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych lub należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających (obecnych i byłych) i nadzorujących Emitenta wyniosły odpowiednio:

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu Emitenta	PLN
Adam Sawicki	1.184
Paweł Szymański	762
Katarzyna Iwuć	450
Jonathan Eastick	168
Cezary Chałupa	591
Tomasz Szopa	1.961
Bogusława Matuszewska	199
	5.315

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta (obecnych i byłych) w 2015 roku:

	(PLN)
Zbigniew Jakubas	96
Cezary Smorszczewski	35
Mirosław Godlewski	72
Katarzyna Iwuć	27
Bogusława Matuszewska	6
Stefan Radziwiński	42
Tadeusz Radziwiński	30
Adam Biedrzycki	42
Grzegorz Zambrzycki	36
Przemysław Głębocki	72
	458

Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych	1.217
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków rad nadzorczych spółek zależnych	16

Razem **7.006**

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

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

Nowy Plan (nie w tysiącach)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. i 31 grudnia 2014 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanym członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła odpowiednio 121.751 i 400.000 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanym członkom Zarządu wynosi 3,98 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze 2014 r. i o 60 groszy w 2015 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia wynosiła 5,40 zł.

Zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanym członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. zostały przedstawione poniżej:

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Opcje	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
Stan na początek okresu.....	400.000
Przyznane.....	-
Powołanie do Zarządu.....	278.098
Wygaste.....	(156.347)
Rezygnacja członków Zarządu.....	(400.000)
Stan na koniec okresu.....	121.751

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2015 r. miały miejsce następujące zmiany liczby opcji przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu:

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015 r.</i>	<u>Początek okresu</u>	<u>Powołanie do Zarządu</u>	<u>Wygaste</u>	<u>Rezygnacja członka Zarządu</u>	<u>Koniec okresu</u>
Adam Sawicki.....	400.000	-	-	(400.000)	-
Tomasz Szopa.....	-	278.098	(156.347)	-	121.751
Razem.....	400.000	278.098	(156.347)	(400.000)	121.751

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Tomasz Szopa – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 121.751 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

Nie było żadnych innych zmian w liczbie opcji przyznanych członkom Zarządu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania.

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji przez okres nabywania uprawnień. W związku z powyższym koszt związany z wyceną opcji przyznanych członkom Zarządu (obecnym i byłym) w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 kształtował się następująco:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
	PLN
Adam Sawicki.....	(48)
Tomasz Szopa.....	53
	5

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 287.916 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

4.6 Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia

Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)

Na dzień 31 grudnia 2015 r. żaden z obecnych członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Stefan Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 5.000 akcji Spółki.

4.7 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zmiany organizacyjno-prawne

Nie było istotnych zmian prawnych ani organizacyjnych w Grupie Netia w 2015 r. poza połączeniem dwóch spółek oraz nabyciem grupy TK Telekom opisanych w punkcie 1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia.

W dniu 24 stycznia 2014 r. Netia ogłosiła zmiany w strukturze organizacyjnej polegające na wydzieleniu dwóch dywizji dedykowanych osobno segmentowi klientów biznesowych (B2B) i klientów indywidualnych (B2C), aby jeszcze lepiej zaspokajać potrzeby obu grup klientów i wspierać kluczowe cele strategiczne Spółki. Ze skutkiem od początku drugiego kwartału 2014 r. Grupa Netia zaczęła funkcjonować jako dwie zorganizowane funkcjonalnie jednostki biznesowe obsługujące segmenty B2B i B2C, obsługiwane przez wspólną strukturę sieciową i funkcje wspomagające. Nabyta grupa TKT jest obecnie traktowana jako odrębny segment operacyjny. Docelowo będzie włączona w struktury segmentu B2B.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Każda z dywizji jest odpowiedzialna za realizację celów biznesowych w ramach własnego budżetu, w tym za tworzenie nowych, innowacyjnych i przyjaznych użytkownikowi produktów i usług oraz za stałe podnoszenie jakości obsługi klienta. Taka struktura organizacyjna pozwala maksymalnie uprościć wewnętrzne procedury i procesy, przypisać konkretną odpowiedzialność za realizację poszczególnych elementów strategii, a w rezultacie przynieść dalszą poprawę wyników finansowych Grupy.

5 Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy

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

Na podstawie informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego raportu znaczne pakiety akcji Spółki były w posiadaniu następujących podmiotów (udział w kapitale i liczba głosów obliczone na podstawie liczby akcji stanowiących kapitał zakładowy Emitenta na dzień 14 listopada 2014 r.):

Mennica Polska SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo Akcyjna

W dniu 23 października 2014 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o zwiększeniu liczby akcji Spółki posiadanych przez Mennicę Polską SA wraz z jej podmiotem zależnym Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna z 45.277.789 posiadanych na dzień 11 lipca 2014 r., stanowiących 13,01% kapitału zakładowego i uprawniających do 13,01% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 55.293.375 stanowiących 15,88% kapitału zakładowego i uprawniających do 15,88% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez Mennica Polska SA od dnia 23 października 2014 r.

Podmioty zależne od SISU Capital Limited

Podmioty zależne od SISU Capital Limited posiadały łącznie 44.336.534 stanowiących 12,73% kapitału zakładowego i uprawniających do 12,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od SISU Capital Limited od dnia 25 lutego 2011 r. Jednocześnie Spółka informuje, że w dniu 8 października 2014 r. otrzymała od funduszu SISU Capital Master Fund Ltd. zawiadomienie o posiadaniu 35.427.077 akcji Spółki, stanowiących 10,18% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 10,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała i nie posiada informacji o występowaniu ewentualnego stosunku zależności pomiędzy SISU Capital Master Fund Ltd. oraz SISU Capital Ltd.

FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

W dniu 28 sierpnia 2015 r. Fundusze Inwestycji Polskich TFI SA zarządzające funduszem inwestycyjnym FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11”) poinformował Spółkę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 69.159.400 posiadanych przez FIP 11 stanowiących 19,87 % kapitału zakładowego i uprawniających do 19,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 69.760.101 akcji stanowiących 20,04 % kapitału zakładowego i uprawniających do 20,04 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych od dnia 28 sierpnia 2015 r.

Nationale – Naderlanden OFE

W dniu 24 kwietnia 2014 r. ING Otwarty Fundusz Emerytalny poinformował Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 57.868.901 posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny na dzień 16 kwietnia 2014 r. i stanowiących 16,62% kapitału zakładowego i uprawniających do 16,62% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 33.273.518 stanowiących 9,56% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,56% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała w 2015 r. żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny akcji.

Aviva OFE

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadał łącznie 20.243.646 stanowiących 5,81% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,81% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK od dnia 22 maja 2012 r.

PZU OFE „Złota Jesień”

Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” posiadał łącznie 19.266.613 akcji Spółki stanowiących 5,53% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,53% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” od dnia 13 stycznia 2013 r.

MCI Venture Projects Sp. z o.o. X S.K.A. (dawniej: Navicorp Trust Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 3 S.K.A.) („MCI”)

W dniu 20 kwietnia 2015 r. MCI poinformował Spółkę dokonaniu transakcji sprzedaży (umowa cywilnoprawna) wszystkich posiadanych przez MCI akcji Spółki tj. 26.973.328 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących na dzień transakcji 7,73% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5.2 Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2014 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.087.394 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 o wartości nominalnej 1 zł każda. Każda akcja zwykła uprawniała do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Posiadacz 1.000 akcji serii A1 ma prawo do nominowania jednego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu wybierani są po uzyskaniu większości głosów członków Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 10.631 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 10.631 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 10.631 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

W dniu 11 sierpnia 2015 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 68.823 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 68.823 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 68.823 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1 („Warranty Serii 1”) uprawniających ich posiadaczy do subskrybowania akcji Serii L z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki. W związku z wykonaniem praw z Warrantów Serii 1 warranty te wygasły.

W dniu 19 października 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 18.761 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji przez osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze, mające stały dostęp do informacji poufnych.

W dniu 30 grudnia 2015 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 46.846 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii L zostały wyemitowane na skutek wykonania opcji przez osoby pełniące w strukturze Spółki funkcje kierownicze, mające stały dostęp do informacji poufnych.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.232.455 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

Kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wyniósł 348.233.455 zł (nie w tysiącach).

5.3 Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach)

Na podstawie Planu 2011 Emitent może wyemitować maksymalnie do 27.253.674 opcji na zakup akcji Spółki. Każda opcja uprawnia uczestnika Nowego Planu do nieodpłatnego nabycia co najwyżej ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrant subskrypcyjny uprawnia posiadacza do nabycia jednej akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł, która zostanie opłacona przez Spółkę lub jej jednostki zależne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 13.626.837 akcji zwykłych na okaziciela serii L w celu wykonania praw z realizacji opcji przyznanych w ramach Nowego Planu.

5.4 Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki

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

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

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

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

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

5.6 Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Dywidendy

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. wypłacono dywidendę w wysokości 60 groszy za akcję, w łącznej wysokości 208.859 zł.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy

Pomimo rentowności Grupy Netia, wysokie odpisy amortyzacyjne w najbliższym czasie oraz potencjalna konieczność dokonania w przyszłości odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych na podstawie rocznych testów dotyczących trwałej utraty wartości sprawiają, że wysokość wyników netto Spółki jest relatywnie trudna do przewidzenia. W tych okolicznościach Zarząd zamierza dokonywać wypłaty z zysków na rzecz akcjonariuszy tak regularnie jak to będzie możliwe pod względem prawnym.

W zależności od wysokości kapitału dostępnego do podziału Netii, który obecnie kształtuje się na poziomie 340.223 zł, Zarząd może dokonać wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy w drodze wypłaty dywidendy, w ramach oferty nabycia akcji własnych skierowanej do wszystkich akcjonariuszy lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Nie zaproponowano wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Wspierając powyższą politykę, Zarząd dopuszcza wzrost zadłużenia do poziomu 1,0 x Skorygowany zysk EBITDA.

Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką dystrybucji środków do akcjonariuszy:

- i) Zarząd może zaproponować wypłatę na rzecz akcjonariuszy,
- ii) Zarząd może poprosić Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o upoważnienie do przeprowadzenia w następnych latach kolejnego programu wykupu akcji własnych, o ile będzie wymagana taka forma dystrybucji środków do akcjonariuszy.

6 Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia

6.1 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia

W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie, choć nie można wykluczyć ich zmiany w przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

Zmiany struktury akcjonariuszy mogą mieć wpływ na prowadzoną przez Grupę działalność

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

Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów

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

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

Korzyści z potencjalnych przejęć zależą będą 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.

Ponadto, odnośnie wyżej opisanych ryzyk, 8 maja 2015 r. Netia ogłosiła, że podpisała warunkową umowę nabycia 100% udziałów operatora telekomunikacyjnego – spółki TK Telekom wraz ze spółkami zależnymi od spółki PKP S.A. Transakcja nabycia została sfinalizowana 21 lipca 2015 roku. Zarząd oszacował potencjalne synergie wynikające z tej akwizycji oraz opracował szczegółowy plan integracji ze spółką TK Telekom. Pozostałe ogólne ryzyka potencjalnych przejęć i akwizycji opisane powyżej odnoszą się także do nabycia spółek z grupy TK Telekom.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej, mobilnej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet, usług głosowych i multimedialnych oferowanych przez operatorów sieci telewizji kablowych, jak również świadczonych poprzez sieć Internet tzw. OTT (Over The Top). W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług głosowych i dostępu do internetu poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu. W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

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

Od początku 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty zwiększoną przepustowość łączy na własnej sieci miedzianej i sieci Ethernetowej („ETTH”) oraz usługi telewizyjne i dostępu do treści. Chociaż projekty inwestycyjne zakończyły się obiecującymi wynikami, nie można zapewnić, że projekty modernizacji przyniosą satysfakcjonujący poziom zwrotu na inwestycji.

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

Ryzyka związane z prawami użytkownika nieruchomości

Aby świadczyć usługi swoim klientom, Netia posiada nieruchomości, dzierżawiąc je lub korzystając z nich na podstawie służebności gruntowych. W niektórych przypadkach tytuły prawne do nieruchomości są niejasne lub Spółka może być nieświadoma wad prawnych w odniesieniu do tych tytułów. W związku z tym Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się sprawy sporne odnośnie takich praw. Może to skutkować istotnymi kosztami dla Netii, które musiałaby ponieść w takich przypadkach, aby chronić swoje prawa lub przenieść elementy sieci telekomunikacyjnej do innych lokalizacji. Podobnie wydzierżawiający mogą w sposób nieprzewidywany wypowiedzieć umowy, co może skutkować istotnymi kosztami dla Netii poniesionymi w celu przeniesienia własnej sieci do innej lokalizacji.

Ryzyko kursowe

W przybliżeniu 30% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Netia zaciągnęła długoterminowy kredyt bankowy w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dźwigni finansowej Grupy Netia. W celu ograniczenia ryzyka wzrostu stopy WIBOR, co mogłoby skutkować pogorszeniem wyników finansowych, Komitet Zarządzania Ryzykiem Netii może podjąć decyzję o zamianie części lub całości zmiennego oprocentowania na kupony o stałym oprocentowaniu. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany stóp procentowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji Spółki na zmiany stopy procentowej.

Poziom zysków i kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A. mogą różnić się istotnie od tych wartości w Grupie Netia

Wraz z nabyciem Grupy Dialog oraz Grupy TK Telekom, Grupa Netia nabyła znaczące jednostki zależne przynoszące zyski, które nie zamierza łączyć z Netią S.A. w średnim okresie ze względów operacyjnych. W rezultacie, zgodnie z prognozami, istotna część dochodów Grupy Netia będzie pochodzić ze spółki Telefonía Dialog Sp. z o.o. oraz TK Telekom Sp. z o.o..

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 grudnia 2015 r. 340.223 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 20.221 zł za 2015 r.), prawdopodobnie będą różnić się od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne spółce matce, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. zawsze będzie w stanie wypłacić dywidendę lub dokonać innych wypłat dla akcjonariuszy, kiedy cała Grupa Netia odnotuje zysk netto za dany rok, ponieważ przepisy kodeksu spółek handlowych dotyczące dystrybucji środków do akcjonariuszy (wypłaty dywidendy i zaliczek na poczet dywidendy) odnoszą się do emitenta – spółki Netii S.A. a nie do całej grupy kapitałowej.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wyniki Netia S.A. historycznie charakteryzowały się znaczną zmiennością i dalsza zmienność wyników może ograniczyć zdolność Spółki do wypłaty dywidendy w przewidywalnej wysokości w przyszłości

Zyski i straty netto Netii S.A. historycznie charakteryzowały się dużą zmiennością ze znaczącymi zyskami i stratami zaksięgowanymi w różnych okresach z powodu niepieniężnych pozycji księgowych zależnych w głównej mierze od szacunków Zarządu odnośnie przyszłych perspektyw Grupy Netia. Te niepieniężne pozycje księgowe obejmują głównie:

- Coroczny test na utratę wartości wartości firmy i pozostałych niefinansowych aktywów trwałych oparty o najnowsze prognozy Zarządu odnośnie przepływów pieniężnych dla biznesu,
- Szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą największą pozycję kosztów Grupy Netia,
- Rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co w istotny sposób zależy od oceny Zarządu co do kształtowania się zysków w przyszłości.

Zmiany w otoczeniu biznesowym, prawnym lub regulacyjnym mogą prowadzić do istotnych zmian w szacunkach Zarządu i do istotnych fluktuacji trzech powyższych pozycji niepieniężnych między okresami.

Jeśli Netia S.A. poniesie stratę netto w danym roku, obniży to kapitał dostępny do podziału i może doprowadzić do sytuacji, że Zarząd nie będzie w stanie wypłacić dywidendy w takim roku. W przeszłości Zarząd starał się minimalizować to ryzyko poprzez uzyskanie od akcjonariuszy kilkuletniego upoważnienia do przeprowadzania programu skupu akcji własnych, który może być przeprowadzony także, jako atrakcyjna oferta wykupu akcji własnych lub jako alternatywa dla tradycyjnej wypłaty dywidendy. Zarząd może dążyć do korzystania z takiej metody dystrybucji środków pieniężnych do akcjonariuszy także w przyszłości.

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 Netia. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Grupy Netia.

Ryzyko wynikające z uzależnienia świadczenia usług klientom od usług nabywanych od stron trzecich

Nasza działalność operacyjna jest uzależniona od zdolności pozyskania i utrzymania klientów poprzez świadczenie wysokiej jakości usług. Netia współpracuje z innymi dostawcami na różnych istotnych etapach świadczenia usług, w tym podczas procesu sprzedaży, aktywacji usług, utrzymania sieci, rozwoju infrastruktury informatycznej i niektórych procesów obsługi klienta. W przypadku, gdy którykolwiek z dostawców zewnętrznych nie utrzyma odpowiedniego zakresu lub poziomu jakości usług świadczonych dla Netii, nie będzie w stanie lub odmówi szybkiej reakcji na zmieniające się wymagania Netii, nasi klienci mogą otrzymać usługi o niższym standardzie, co może ujemnie wpłynąć na postrzeganie niezawodności naszych usług, a tym samym ujemnie wpłynąć na reputację marki i nasz udział rynkowy. W wybranych przypadkach, aby zminimalizować powyższe ryzyko, Netia może wymienić kluczowych dostawców zewnętrznych lub przejąć zakres wykonywanych przez nich usług, szczególnie w przypadkach, gdy pierwotnie usługi takie były realizowane przez nasz wewnętrzny personel, który został przeniesiony do dostawcy zewnętrznego. Tak duże zmiany wiążą się z istotnym ryzykiem operacyjnym i Zarząd nie może zapewnić, że nie pojawią się istotne koszty lub istotne pogorszenie w działalności operacyjnej w przypadku obniżenia standardu usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych, którego podniesienie wymagałoby istotnej reorganizacji sposobu świadczenia usług przez Grupę Netia.

Ryzyko wynikające z przetwarzania danych osobowych w bieżącej działalności Spółek Grupy Netia

W związku ze świadczeniem usług telekomunikacyjnych, na zasadach określonych we właściwych przepisach, a w szczególności w ustawie Prawo telekomunikacyjne oraz ustawie o ochronie danych osobowych, Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów. W zakresie upoważnień ustawowych i zgód abonentów, przetwarzanie danych osobowych stanowi element zwykłej działalności spółek Grupy.

Mimo, że spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują wszelkie przewidziane prawem środki w celu ochrony danych osobowych Klientów zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, niepowodzenia technologicznego lub innego wyjątkowego zdarzenia, które spowoduje narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów ustawowych lub wykonawczych.

Współpracujemy z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi i pomimo najwyższej staranności spółek Grupy Netia w dokonywaniu wyboru partnerów biznesowych, nie można zapewnić, że w zakresie realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

Naruszenie przepisów o ochronie danych osobowych abonentów przez spółki Grupy Netia lub jednego z naszych partnerów, dostawców, może skutkować nałożeniem kar finansowych, zaszkodzić reputacji i osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko wynikające z regulacji obowiązku świadczenia usługi powszechnej

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

Wszystkie wydane przez Prezesa UKE decyzje w zakresie dopłat do kosztów netto świadczenia usługi powszechnej przez Orange Polska zostały zaskarżone.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska S.A., decyzję Prezesa UKE oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska S.A. może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 60.260 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	PLN	PLN
2006	7.559	-
2007	12.049	70
2008	10.165	89
2009	13.200	3.530
2010	15.291	3.127
2011	1.996	879
	60.260	7.695

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska S.A. do świadczenia usługi powszechnej wygasł w dniu 8 maja 2011 r. Po tym terminie nie został wyznaczony przedsiębiorca zobowiązany do świadczenia usługi powszechnej.

Spory międzyoperatorskie

Zasady współpracy przedsiębiorców telekomunikacyjnych regulowane są na podstawie bilateralnych umów o dostępie telekomunikacyjnym lub na podstawie decyzji administracyjnych zastępujących umowy o dostępie wydanych przez Prezesa UKE w trybie wynikającym z art. 28-33 ustawy *Prawo telekomunikacyjne* (dalej: PT). W przypadku wydania przez Prezesa UKE decyzji zmieniającej lub zastępującej bilateralną umowę o dostępie telekomunikacyjnym każdej ze stron postępowania przysługuje wniesienia środka zaskarżenia do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w postaci odwołania od decyzji administracyjnej.

Spółki z GK Netia są stronami szeregu postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i wpływ na działalność poszczególnych Spółek z GK Netia oraz na bieżąco zarządza ryzykiem, w tym tworzy rezerwy finansowe.

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

W wyniku wydania decyzji przez Prezesa UKE w zakresie ustalenia stawek hurtowych MTR (to jest stawki za zakańczanie połączeń w sieciach mobilnych), na obecnym etapie operatorzy sieci ruchomych zaskarżyli przedmiotowe decyzje do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Spółki z GK Netia oraz KIGEIT są stronami postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i ich ewentualny wpływ na relacje hurtowe, które mogą przełożyć się na ceny detaliczne.

Ryzyka związane z zawarciem Ugody z Orange Polska S.A.

W dniu 5 listopada 2014 r. Spółki Grupy Netia oraz Orange Polska S.A. zawarły ugodę pozasądową, na podstawie której zrzekły się wzajemnych roszczeń i zobowiązały się podjąć działania w celu zakończenia tych postępowań sądowych (dalej: Ugoda).

W wyniku wzajemnych ustępstw, Strony postanowiły rozliczyć ich wzajemne roszczenia poprzez zapłatę przez Orange Polska S.A. na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto. Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska S.A., w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska S.A. (127.554 EUR) zostanie obniżona przez odpowiedni sąd poniżej kwoty 112.000 EUR lub gdy decyzja Komisji Europejskiej w powyższej sprawie zostanie unieważniona w całości lub w części dotyczącej kary. Wysokość kwoty dodatkowej wynosi albo 45% różnicy pomiędzy kwotą 112.000 EUR a ostateczną wysokością kary nałożonej na Orange Polska albo 50.400 euro w przypadku, gdy kara zostanie anulowana w całości. Wysokość kary nałożonej przez Komisję Europejską została utrzymana wyrokiem Sądu Unii Europejskiej z dnia 17 grudnia 2015 r. oddalającym skargę Orange Polska. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada informacji, czy od ww. wyroku wniesiono apelację

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Jednym z celów Ugody jest niepodejmowanie nowych postępowań sądowych w przedmiocie roszczeń objętych Ugodą. W przypadku podjęcia przez Spółki Grupy Netia działań procesowych sprzecznych z tym celem, Netia mogłaby być zobowiązana do zapłaty kar umownych w łącznej maksymalnej wysokości 25.750 zł. W ocenie Zarządu, zobowiązania Spółek Grupy w zakresie toczących się na dzień zawarcia Ugody postępowań sądowych, zostały wykonane a wiążące się z nimi ryzyko zapłaty kar umownych w tym zakresie wygasło.

Inne ryzyka regulacyjne

Prezes UKE prowadzi od 2012 r. postępowanie w sprawie nałożenia na Netię kary pieniężnej za uniemożliwienie kontrahentowi Netia skorzystania z uprawnienia do przeniesienia przydzielonego numeru, o którym mowa w art. 71 ustawy Prawo telekomunikacyjne. Od dnia 15 czerwca 2012 r. postępowanie jest zawieszona w związku z toczącym się przed Sądem Okręgowym w Warszawie sporem sądowym o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 24 kwietnia 2015 r. wydał wyrok w I instancji uznając, że charakter ww. umów obligował Netię do realizacji uprawnienia kontrahenta do przeniesienia przydzielonego numeru. Netia złożyła od wyżej wymienionego wyroku apelację do Sądu Apelacyjnego w Warszawie. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netia świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że apelacja zostanie uwzględniona oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszona postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art 210 ust 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów z 2014 r. w wysokości 1.594.056 zł daje to kwotę 48.305 zł.

Z uwagi na fakt, iż dotychczas Prezes UKE nie nałożył na żadną ze spółek Grupy Netia kary w maksymalnej możliwej wysokości opisanej powyżej, a historyczne szacunki wskazują na ryzyko nałożenia kary w kwocie do 1.000 zł, w związku z opisanym powyżej ryzykiem utworzono rezerwę w wysokości 1.000 zł.

Otoczenie regulacyjne i legislacyjne

Poza kwestiami opisanymi powyżej, działalność operacyjna GK Netia podlega regulacjom prawnym i administracyjnym charakterystycznym dla rynku TMT, które mogą podlegać zmianom, wynikającym m.in. ze zmian legislacyjnych na poziomie krajowym i unijnym. GK Netia jest również stroną innych niż wyżej wymienione postępowań sądowych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Decyzje regulacyjne lub administracyjne wydane przez stosowne organy mogą być niekorzystne dla GK Netia. Również wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od ww. decyzji mogą mieć niekorzystne skutki dla spółek z GK Netia. Spółki z GK Netia systematycznie monitorują ryzyka i w opinii Zarządu Netia utworzono rezerwy na rozpoznane ryzyka, dla których można było dokonać szacunku wysokości rezerwy.

Ryzyko pozwów zbiorowych

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

Konkurencja ze strony sieci nowej generacji

Najbardziej nowoczesne szerokopasmowe sieci kablowe budowane w Europie przez dominujących operatorów telekomunikacyjnych, operatorów telewizji kablowych, używają systemów FTTC (skrót od ang. Fiber To The Curb) FTTB (Fiber To The Building) lub FTTH (Fiber To The Home), które pozwalają w sposób znaczący zwiększyć szerokość pasma dostarczanego do użytkownika końcowego. Nowo budowane sieci mogą stopniowo prowadzić do wyeliminowania lub ograniczenia długości tradycyjnych łączy telefonicznych, zbudowanych w oparciu o kable miedziane i zastąpienia ich łączami opartymi o kable światłowodowe. Władze publiczne lub publiczne/prywatne spółki mogą uzyskać dostęp do subsydiów inwestycyjnych (np. programy POPC), które mogą doprowadzić do powstania nowych źródeł konkurencji ze strony sieci NGN, a po połączeniu sieci regionalnych w jedną sieć może to mieć wpływ na przecenę rynku łączy długodystansowych również. Zarząd nie jest w stanie zapewnić, że sieci NGN będą ostatecznie wybudowane w Polsce przez spółki mające dostęp do środków publicznych niedostępnych dla Netii i czy w takim przypadku Regulator zapewni alternatywnym operatorom takim jak Netia równopravny dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

Konkurencja operatorów telefonii komórkowej

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

Od 2008 roku niektórzy operatorzy telefonii komórkowej sprzedają usługi stałego dostępu do internetu przy wykorzystaniu sieci telekomunikacyjnej Orange Polska, udostępnianej na podstawie decyzji Regulatora. Stanowi to nowe, znaczące źródło konkurencji na rynku szerokopasmowego dostępu do internetu. Zarząd nie może zapewnić, że rozwój technologiczny mobilnego dostępu do Internetu nie spowoduje utraty części przychodów Netii z tytułu świadczenia usług szerokopasmowych.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

W dniu 10 października 2014 r. Prezes UKE ogłosił aukcję na rezerwację częstotliwości 800 MHz oraz 2,6 GHz. Częstotliwości te umożliwiają świadczenie usług dostępu do Internetu mobilnego w technologii LTE. Aukcja została zakończona w październiku 2015 roku. Zarząd nie może zapewnić, że po uruchomieniu usług na rozdysponowywanych przez Prezesa UKE częstotliwościach, nie ograniczą one znacząco konkurencyjności detalicznych usług dostępu do Internetu świadczonych przez Spółki z Grupy Netia.

Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej

Na przestrzeni kilku ostatnich lat znacząco wzrosła konkurencja w zakresie usług głosowych i dostępu do Internetu ze strony operatorów telewizji kablowej. W szczególności, rosnącym powodzeniem cieszą się usługi „Tripleplay” (czyli telewizja, internet i telefon w jednym pakiecie). Dostarczana przez Spółki Grupy Netia interaktywna telewizja przez internet („IPTV”), umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej, a operatorami telewizji kablowej. Operatorzy telewizji kablowej wykorzystując technologię HFC (Hybrid Fibre-Coaxial) i CMTS (Cable Modem Termination System) mogą oferować już usługi dostępu do Internetu z prędkością do 512Mbps/45Mbps (dla wersji systemu DOCSIS 3.0) bez konieczności inwestowania w istniejącą sieć kablową. Dlatego konkurowanie na tym segmencie rynku jest wyjątkowo trudne, jednak możliwe przy założeniu wydłużonych czasów zwrotów.

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. W szczególności, nabycie innych przedsiębiorców lub infrastruktury telekomunikacyjnej może powodować powstanie nowych ryzyk regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

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

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.

7 Inne informacje

7.1 Transakcje ze stronami powiązanymi

Wyemitowane obligacje

W dniu 6 lutego 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A4, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 maja 2015 r.

W dniu 3 marca 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A5, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 czerwca 2015 r.

W dniu 6 maja 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A6, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 sierpnia 2015 r.

W dniu 3 czerwca 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A7, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 września 2015 r.

W dniu 23 czerwca 2015 r. Netia Brand Management nabyła od Netii 2 obligacje imienne serii A8, o wartości nominalnej 10.000 zł każda,

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

łączonej wartości nominalnej 20.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 września 2015 r. Obligacje wygasły w związku z połączeniem Netia Brand Management z Netią w dniu 31 sierpnia 2015 roku.

W dniu 24 czerwca 2015 r. Dialog nabył od Netii 7 obligacji imiennych serii A9, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 35.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 24 września 2015 r.

W dniu 6 sierpnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A10, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 listopada 2015 r.

W dniu 3 września 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A11, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 grudnia 2015 r.

W dniu 6 listopada 2015 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A12, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 lutego 2016 r.

W dniu 3 grudnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A13, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 50.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 3 marca 2016 r.

W dniu 28 grudnia 2015 r. TK Telekom nabył od Netii 3 obligacje imienne serii A14, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 21 grudnia 2017 r.

W dniu 28 grudnia 2015 r. Dialog nabył od Netii 5 obligacji imiennych serii A15, o wartości nominalnej 5.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 25.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 21 marca 2016 r.

W wyniku tych oraz poprzednich emisji obligacji Netia S.A. posiadała 420.000 zł zobowiązania z tytułu obligacji na dzień 31 grudnia 2015 r., w tym 405.000 zł do Dialogu i 15.000 zł do TK telekom.

Inne transakcje ze stronami powiązаныmi

W ciągu roku obrotowego 2015 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

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

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 36).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązаныmi zostały opisane w punkcie 2.7 „Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach” i 4.5 „Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2015 roku”.

7.2 Prognoza Netii na rok 2016 (nie w tysiącach)

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

7.3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia za rok 2015 i za rok 2014 zostały zbadane przez spółkę PricewaterhouseCoopers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r.

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

Tytuł	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	227	185
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	84	115
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych	115	144
Inne usługi poświadczające	11	239
Razem	437	683

7.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. (z późniejszymi zmianami). Powyższe zasady dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie pod adresem: <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zarząd Spółki oświadcza, iż w 2015 roku Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady o których mowa powyżej były stosowane w Netii w jak najszerszym zakresie. Z zastrzeżeniem wyjaśnień przedstawionych poniżej w niniejszym pkt.(A), według jak najlepszej wiedzy Zarządu w 2015 roku żadna z zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie została przez Spółkę naruszona, z zastrzeżeniem odstępstwa o którym mowa poniżej.

W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej polityki wynagrodzeń zamieszczonej w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Zarząd Spółki informuje, iż wynagrodzenia w Spółce, z wyłączeniem wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej, ustalone są zgodnie z obowiązującym regulacjami wewnętrznymi (m.in. Regulamin Wynagrodzeń oraz siatka wynagrodzeń określająca limity wynagrodzeń przewidziane dla poszczególnych stanowisk). Natomiast zarówno wynagrodzenie, jak i pozostałe warunki zatrudnienia danego członka Zarządu Spółki, uchwalane są indywidualnie przez Radę Nadzorczą.

Zasady dotyczące wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalone są w Regulaminie Wynagradzania Członków Rady Nadzorczej przyjętym uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W 2015 roku w Spółce obowiązywał Plan Premiowania Akcjami Netii uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 25 lutego 2011 roku, w oparciu o uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 maja 2010 roku, określającą ogólne zasady dotyczące przyznawania opcji uprawniających do nabycia akcji Spółki m.in. członkom Zarządu Spółki, jej pracownikom i współpracownikom.

Wynagrodzenie członków organów Spółki oraz inne świadczenia przyznane takim osobom w ciągu danego roku obrotowego przedstawiane są w rocznym sprawozdaniu finansowym. Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W odniesieniu do rekomendacji dotyczącej zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwie, Zarząd Spółki pragnie podkreślić, iż przy wyborze członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki decydujące znaczenie mają takie kryteria jak wiedza, doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji w Spółce. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na wybór członków organów zapewniających efektywne i sprawne funkcjonowanie Spółki oraz realizację przyjętych dla niej celów strategii oraz planu gospodarczego.

Począwszy od dnia 14 października 2015 r., Spółka odstąpiła na stałe od stosowania zawartej w części II pkt. 2 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zasady prowadzenia strony internetowej Emitenta w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt 1 Dobrych Praktyk, w tym odstąpiła od prowadzenia w języku angielskim podstrony internetowej dotyczącej relacji inwestorskich. Odstąpienie od wskazanej powyżej zasady jest uzasadnione optymalizacją kosztów prowadzenia strony internetowej w języku angielskim. Spółka w dalszym ciągu na swojej stronie internetowej prezentuje w języku angielskim informacje handlowe związane z przedmiotem swojej działalności. W uznaniu Zarządu Spółki ograniczenie tłumaczenia strony nie będzie mieć negatywnego wpływu na relacje z jej interesariuszami.

Pozostałe informacje określone w par 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim są zawarte punktach 4 oraz 5 niniejszego Sprawozdania z Działalności Zarządu

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę. W związku z powyższym Grupa Netia wdrożyła odpowiedni system kontroli zapewniający rzetelność publikowanych danych. Efektywność systemu kontroli jest sprawdzana i oceniana przez dział audytu wewnętrznego, menadżerów działu finansowego oraz biegłego rewidenta. Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki odpowiedzialny jest departament finansowy kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla departamentu finansowego pod przewodnictwem Dyrektora ds. Finansowych - Członka Zarządu po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wspólnie wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej bez względu na to czy obowiązek przeglądu lub badania wynika z przepisów prawa.

Publikowane kwartalnie śródroczne sprawozdania finansowe i raporty okresowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi audytora Spółki.

Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych oraz zakres koniecznych ujawnień. Wyniki przeglądu kwartalnego lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu departamentu finansowego Spółki na spotkaniach podsumowujących oraz Komitetowi ds. Audytu. Sprawozdania finansowe i raporty okresowe po zakończeniu przeglądu lub badania przez audytora przesyłane są członkom Komitetu ds. Audytu Spółki. Ponadto Dyrektor ds. Finansowych - Członek Zarządu przed zatwierdzeniem przez Zarząd okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji przedstawia Komitetowi ds. Audytu istotne aspekty kwartalnego/rocznego sprawozdania finansowego - w szczególności ewentualne zmiany zasad rachunkowości, ważne oszacowania

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

i osądy księgowe, istotne ujawnienia i transakcje gospodarcze. Zatwierdzenie okresowej sprawozdawczości finansowej do publikacji następuje po akceptacji Komitetu ds. Audytu. Ponadto audytorzy przedkładają Komitetowi ds. Audytu informacje o niedociągnięciach mechanizmów kontroli, stwierdzonych w trakcie badania sprawozdań finansowych. Wszelkie zalecenia wynikające z przeglądu procedur zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontroli wewnętrznej są stopniowo wdrażane.

Funkcjonowanie Audytu Wewnętrznego

W Grupie Kapitałowej Netia funkcjonuje audyt wewnętrzny, ustanowiony i działający zgodnie z międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego publikowanymi przez Stowarzyszenie Auditorów Wewnętrznych (*Institute of Internal Auditors, IIA*).

Audit wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Audit wewnętrzny jest ustanowiony przez Radę Nadzorczą, Komitet ds. Audytu oraz Zarząd, aby pomóc organizacji osiągnąć cele, dostarczając systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób oceny i usprawnienia procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego. Wydawane przez audyt wewnętrzny raporty i rekomendacje są przyjmowane do realizacji przez Zarząd a ich wdrażanie jest monitorowane.

Statut Audytu wewnętrznego zapewnia właściwą niezależność oraz obiektywizm, jak również precyzuje zasady i uprawnienia dostępu do informacji. Ustanawia jednocześnie zasady komunikacji wyników prac oraz komunikacji z nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego Komitetem ds. Audytu.

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Cezary Chałupa
Członek Zarządu

Warszawa, 24 lutego 2016 r.