



## Raport roczny

Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Pismo Prezesa Zarządu
- Oświadczenia Zarządu
- Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
- Raport z badania sprawozdania finansowego
- Sprawozdanie finansowe na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
- Sprawozdanie z działalności Netia S.A.

[www.inwestor.netia.pl](http://www.inwestor.netia.pl)

N E T I A

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. EUR	tys. EUR
Przychody ze sprzedaży .....	1.247.431	1.318.049	285.081	314.961
Zysk operacyjny .....	31.868	15.173	7.283	3.626
Zysk przed opodatkowaniem .....	6.041	28.597	1.381	6.834
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	15.129	20.221	3.458	4.832
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	343.094	403.335	78.409	96.381
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej .....	(168.294)	(372.205)	(38.461)	(88.942)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(242.071)	(165.401)	(55.322)	(39.524)
Aktywa razem .....	3.081.755	3.233.088	696.599	758.674
Zobowiązania razem.....	980.519	973.333	221.636	228.402
Zobowiązania długoterminowe.....	152.571	549.425	34.487	128.928
Zobowiązania krótkoterminowe.....	827.948	423.908	187.149	99.474
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	2.101.236	2.259.755	474.963	530.272
Kapitał zakładowy .....	348.363	348.233	78.744	81.716
Liczba akcji na dzień bilansowy (nie w tysiącach).....	348.363.051	348.233.455	348.363.051	348.233.455
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	344.328.803	348.126.331	344.328.803	348.126.331
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	344.737.219	349.110.083	344.737.219	349.110.083
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,04	0,06	0,01	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,04	0,06	0,01	0,01

Szanowni Akcjonariusze,

Przekazuję w Państwa ręce sprawozdania finansowe Grupy Netia za 2016 rok finansowy, w którym miałem dużą przyjemność pełnić funkcję Prezesa Zarządu Grupy Netia.

Rok 2016 był w dużym stopniu podporządkowany realizacji programu inwestycyjnego modernizacji całej sieci dostępowej Grupy do standardu NGA $\geq$ 100Mbps. Po jego zakończeniu Netia będzie dysponowała jedną z najnowocześniejszych sieci dostępowych w kraju i znacząco podniesie swoją konkurencyjność na wymagającym polskim rynku telekomunikacyjnym.

W obszarze B2C, zgodnie z obraną strategią, Grupa zamierza optymalizować wartość segmentu głównie poprzez wzrost penetracji na modernizowanych własnych sieciach dostępowych oraz przemyślane działania retencyjne, kierowane do obecnych klientów indywidualnych. Aby dodatkowo wzmocnić pozycję Grupy na polskim rynku telekomunikacyjnym wprowadzany jest program transformacyjny „Local Netia”, którego zadaniem jest przesunięcie głównych działań operacyjnych bliżej klientów. Aby było to możliwe nasze podstawowe procesy związane z pozyskaniem klientów, wsparciem technicznym oraz ich późniejszą obsługą będą oddane w ręce lokalnych partnerów biznesowych, których proces wyboru obecnie trwa. Pierwsze pozytywne efekty programu modernizacyjnego wspartego lokalnym podejściem powinny być widoczne w drugiej połowie 2017 roku.

Segment B2B w głównych obszarach swojej działalności jest stabilny. Mimo presji cenowej utrzymuje bazę klientów oraz udziały rynkowe. W kolejnych latach konsekwentnie planujemy rozwój sprzedaży w obszarach transmisji danych, usług IT w szczególności Centrum Danych oraz przetwarzanie w „chmurze”. Wprowadzona w 2016 zintegrowana oferta „Nowa Netia”, łącząca telefonię stacjonarną z rozwiązaniami komunikacji zunifikowanej, daje perspektywę stabilizacji przychodów z usług głosowych. W planach na 2017 jest rozszerzenie portfela usług ICT o nowe produkty IT dla biznesu (bezpieczeństwo, zarządzane serwery).

Warto podkreślić, iż obszar sprzedaży usług transmisji danych do operatorów międzynarodowych rozwija się znacząco ponad założenia, a uzyskana certyfikacja MEF oraz wdrożenie nowego modelu operacyjnego dodatkowo wzmacniają strumień przychodów z tych usług.

Na koniec ubiegłego okresu Grupa Netia obsługiwała łącznie 2,13 miliona usług telekomunikacyjnych w porównaniu do 2,25 miliona usług na koniec 2015 roku. Spadek łącznej liczby usług jest w dużej mierze spowodowany utratą bazy niżej marżowych usług głosowych (WLR) oraz internetu (BSA i LLU) świadczonych w oparciu o dostęp regulowany. Powyższy trend jest konsekwencją decyzji Grupy Netia o braku aktywnej akwizycji klientów na dostępie regulowanym i skupieniu się jedynie na utrzymaniu ich istniejącej bazy. Na koniec ubiegłego roku obsługiwaliśmy około 1,14 miliona abonentów stacjonarnych usług głosowych oraz około 697 tysięcy użytkowników szerokopasmowego dostępu do Internetu. Liczba aktywnych usług telewizyjnych wzrosła do 182 tysięcy, co stanowi wzrost o 11% w ujęciu rok do roku. W kolejnych okresach usługi telewizyjne będą stanowiły ważny element zwiększania wartości bazy klientów indywidualnych poprzez ich pakietyzację z usługą szerokopasmowego dostępu do internetu. Chciałbym również podkreślić, iż obecnie Netia jest największym w Polsce wirtualnym operatorem mobilnym (MVNO) pod względem liczby usług abonamentowych. Na koniec 2016 roku było ich blisko 110 tysięcy, co stanowi prawie 40% wzrost rok do roku.

Przychody Grupy Netia za 2016 rok wyniosły około 1,5 miliarda złotych, a skorygowany zysk EBITDA blisko 450 milionów złotych. Jestem przekonany, iż wspomniany już przeze mnie projekt modernizacji własnej sieci dostępowej, powiązany z programem transformacyjnym „Local Netia”, a także rozwój nowych strumieni przychodów w segmencie B2B, pozwolą nam skutecznie równoważyć przychody utracone na produktach świadczonych w oparciu o dostęp regulowany. W minionym roku Grupa Netia wygenerowała dodatnie skorygowane operacyjne wolne przepływy pieniężne (OpFCF) na poziomie ok. 230 milionów złotych co skutkowało bezpiecznym poziomem zadłużenia finansowego netto, które wyniosło na koniec 2016 roku ok. 200 milionów złotych, co stanowi jedynie 0,50x Skorygowanego zysku EBITDA za 2016 rok dla Grupy Netia.

W 2016 r. Netia wypłaciła swoim akcjonariuszom dywidendę w wysokości 40 grosze za akcję i w łącznej kwocie 137 milionów PLN.

Dziękuję za zaufanie, jakim obdarzyła mnie Rada Nadzorcza akceptując nową strategię rozwoju Grupy Netia w kolejnych latach, która, jestem przekonany, będzie dla nas podstawą wzrostu w obu Segmentach komercyjnych.

Z poważaniem,

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu Netia S.A.

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

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

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Warszawa, dnia 16 lutego 2017 r.





## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.**

### ***Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Netia S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

#### *Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki 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 są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

RW



## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)**

### **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.**

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 jednostkę 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 sprawozdania finansowego.

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

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę 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, z późn. zm.) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Spółki.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.





## **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)**

### **Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.**

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o jednostce i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w 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 Wesółski

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**Netia S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	10
V. Informacje i uwagi końcowe.....	11

**Netia S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Netia spółka akcyjna („Spółka”) jest Warszawa, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego przez notariusza Teresę Janeczko w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 13 lipca 1990 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 12863/90. W dniu 5 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Spółka 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 Spółce nadano numer NIP 526-02-05-575, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 348.363 tys. zł i składał się z 348.363.051 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 2.101.236 tys. zł.
- f. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane	62.603.426	62.603	Zwykłe	17,97
SISU Capital Limited i podmioty powiązane	44.336.534	44.337	Zwykłe	12,73
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	69.760.101	69.760	Zwykłe	20,03
Nationale – Nederlanden OFE	33.273.518	33.274	Zwykłe	9,55
Aviva OFE	20.243.646	20.244	Zwykłe	5,81
PZU OFE „Złota Jesień”	34.908.344	34.908	Zwykłe	10,02
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych akcjonariuszy	83.237.482	83.237	Zwykłe*	23,89
	<b>348.363.051</b>	<b>348.363</b>		<b>100,00</b>

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

W ciągu badanego roku obrotowego Spółka wyemitowała 129.596 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.



**Netia S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

W dniu 23 stycznia 2017 r. Spółka wyemitowała 63.313 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki 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
	<b>348.233.455</b>	<b>348.233</b>		<b>100,00</b>

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

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Tomasz Szopa Prezes Zarządu
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu
- Cezary Chałupa Członek Zarządu do dnia 30 września 2016 r.

i. Po zakończeniu roku obrotowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Tomasz Szopa Prezes Zarządu
- Katarzyna Iwuć Członek Zarządu
- Stefan Radzimiński Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do wykonywania czynności Członka Zarządu (od dnia 31 stycznia 2017 r.)

**Netia S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

j. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

Internetia Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
Netia 2 Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
TK Telekom Sp. z o.o.	- spółka zależna bezpośrednio
Petrotel Sp. z o.o.	- spółka zależna pośrednio (poprzez Spółkę Telefonia DIALOG Sp. z o.o.)
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	- znaczący inwestor

Dnia 29 lutego 2016 r. nastąpiło połączenie spółki TK Telekom Sp. z o.o. z jej spółkami zależnymi TK Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o.

Netia S.A. posiadała 100% udziałów w przedstawionych spółkach zależnych na dzień 31 grudnia 2016 r.

k. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od 2005 r., Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą nr 20 z dnia 17 marca 2005 r.

l. Spółka, jako jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej sporządziła również, pod datą 16 lutego 2017 r., skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. W celu zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki jako jednostki dominującej jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać w powiązaniu ze sprawozdaniem skonsolidowanym.



## **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 18 października 2013 r. na podstawie paragrafu 16.3 Statutu Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki 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 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- 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 21 listopada do 2 grudnia 2016 r.;
  - badanie końcowe od 19 stycznia do 16 lutego 2017 r.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonym zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

**Netia S.A.****Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.****III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego****SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r.  
(wybrane pozycje)**

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	2.913.734	3.022.910	(109.176)	(3,6)	94,5	93,5
Aktywa obrotowe	168.021	210.178	(42.157)	(20,1)	5,5	6,5
<b>Aktywa razem</b>	<b>3.081.755</b>	<b>3.233.088</b>	<b>(151.333)</b>	<b>(4,7)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>						
Kapitał własny	2.101.236	2.259.755	(158.519)	(7,0)	68,1	69,9
Zobowiązania długoterminowe	152.571	549.425	(396.854)	(72,2)	5,0	17,0
Zobowiązania krótkoterminowe	827.948	423.908	404.040	95,3	26,9	13,1
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem</b>	<b>3.081.755</b>	<b>3.233.088</b>	<b>(151.333)</b>	<b>(4,7)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	1.247.431	1.318.049	(70.618)	(5,4)	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(883.045)	(951.978)	68.933	(7,2)	(70,8)	(72,2)
<b>Zysk na sprzedaży</b>	<b>364.386</b>	<b>366.071</b>	<b>(1.685)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>29,2</b>	<b>27,8</b>
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>31.868</b>	<b>15.173</b>	<b>16.695</b>	<b>110,0</b>	<b>2,6</b>	<b>1,2</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>15.129</b>	<b>20.221</b>	<b>(5.092)</b>	<b>(25,2)</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW****za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
<b>Zysk netto</b>	<b>15.129</b>	<b>20.221</b>	<b>(5.092)</b>	<b>(25,2)</b>	<b>1,2</b>	<b>1,5</b>
Inne całkowite dochody/(straty) netto	814	(339)	1.153	(340,4)	0,1	-
<b>Całkowity zysk</b>	<b>15.943</b>	<b>19.882</b>	<b>(3.939)</b>	<b>(19,8)</b>	<b>1,3</b>	<b>1,5</b>



**Netia S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

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

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	37 dni	37 dni	37 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	1%	2%	19%
- ogólna rentowność kapitału	1%	1%	12%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	32%	30%	32%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	19 dni	19 dni
	<b>31.12.2016 r.</b>	<b>31.12.2015 r.</b>	<b>31.12.2014 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,2	0,5	0,9
- wskaźnik płynności II	0,2	0,5	0,9
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	(150,5)%	29,3%	(24,5)%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdań finansowych.

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

### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,8% (2015 r.: deflacja -0,5%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 3.081.755 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 151.333 tys. zł, tj. o 4,7%. Spadek sumy aktywów związany był głównie ze zmniejszeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 82.461 tys. zł, tj. o 5,9%), spadkiem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 35.273 tys. zł, tj. o 81,0%) oraz zmniejszeniem salda wartości niematerialnych (o kwotę 21.213 tys. zł, tj. o 10,4%). Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych było głównie wynikiem naliczonej w badanym roku obrotowym amortyzacji, która została częściowo skompensowana zrealizowanymi nakładami inwestycyjnymi.
- Po stronie pasywów, główne zmiany dotyczyły spadku salda długoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji (o kwotę 264.363 tys. zł, tj. o 100,0%), kapitału własnego (o kwotę 158.519 tys. zł, tj. o 7,0%) oraz długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów (o kwotę 134.033 tys. zł, tj. o 50,0%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem wartości krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji (o kwotę 356.984 tys. zł, tj. o 229,3%) oraz krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów (o kwotę 30.692 tys. zł, tj. o 45,8%). Zmiany salda długo- i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu obligacji były spowodowane nowymi emisjami obligacji do jednostek zależnych Telefonii DIALOG Sp. z o.o. (w łącznej kwocie 215.000 tys. zł), Internetia Sp. z o.o. (w łącznej kwocie 17.000 tys. zł) oraz TK Telekom Sp. z o.o. (w łącznej kwocie 15.000 tys. zł), których wpływ został częściowo skompensowany rozliczeniem części zobowiązań z końca poprzedniego roku obrotowego poprzez spłatę oraz w ramach umowy potrącenia wzajemnych wierzytelności z jednostką zależną Telefonii DIALOG Sp. z o.o. (w łącznej kwocie 155.000 tys. zł). Spadek kapitału własnego wynikał głównie z wypłaty dywidendy (w kwocie 137.403 tys. zł), realizacji programu wykupu akcji własnych (na kwotę 37.195 tys. zł) oraz wypracowanego zysku netto w kwocie 15.129 tys. zł. Zmiana salda długo- i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów była spowodowana częściową spłatą kwoty głównej zadłużenia (w kwocie łącznej 133.333 tys. zł), która została częściowo skompensowana zaciągnięciem krótkoterminowego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 31.953 tys. zł.
- Nieznacznej zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 30% na koniec roku poprzedniego do 32% na koniec roku badanego. Średni cykl obrotu zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 19 dni.



## Netia S.A.

### Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

---

#### III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.247.431 tys. zł i spadły o 70.618 tys. zł, tj. o 5,4%, w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek odpowiednio o 63.122 tys. zł, tj. o 14,9%, oraz o 15.372 tys. zł, tj. o 3,0%, w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek ten wynikał głównie ze spadku liczby abonentów.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym roku obrotowym 395.985 tys. zł, co stanowiło 32,1% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 23.036 tys. zł, tj. o 5,5%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Przychody finansowe w badanym roku obrotowym wyniosły 436 tys. zł i spadły w porównaniu z poprzednim rokiem o 43.479 tys. zł, tj. o 99,0%. Spadek ten był spowodowany głównie brakiem otrzymania w badanym roku obrotowym dywidendy od jednostki zależnej Telefonii DIALOG Sp. z o.o., która w ubiegłym roku finansowym wyniosła 41.214 tys. zł.
- Spółka w badanym roku obrotowym otrzymała zwrot podatku od osób prawnych za lata 2011-2015 w kwocie łącznej 13.894 tys. zł.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 1% i była niższa o 1 punkt procentowy od uzyskanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2015 r. 0,5 uległy zmniejszeniu do wartości 0,2 na koniec badanego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i 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. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 15 czerwca 2016 r.
- d. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**Netia S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

---

**V. Informacje i uwagi końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Netia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz Główną Księgową, dnia 16 lutego 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 lutego 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość 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 Wesółowski

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**



## Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2016.1047 z późniejszymi zmianami) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Rachunek zysków i strat

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Niniejszym zarząd Netii S.A. zatwierdza załączone sprawozdanie finansowe za rok 2016.

---

Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

---

Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

---

Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

---

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

## Spis treści do sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Rachunek zysków i strat.....	3
Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
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. Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
7. Inwestycje w jednostkach zależnych .....	27
8. Wartości niematerialne .....	28
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	30
10. Zapasy .....	30
11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności .....	30
12. Rozliczenia międzyokresowe.....	31
13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	31
14. Inne instrumenty finansowe.....	32
15. Kapitał własny .....	33
16. Rezerwy na zobowiązania .....	34
17. Kredyty i pożyczki .....	36
18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania .....	38
19. Rozliczenia międzyokresowe bierne .....	38
20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	38
21. Przychody ze sprzedaży .....	39
22. Koszt własny sprzedaży .....	39
23. Koszty sprzedaży i dystrybucji .....	39
24. Koszty ogólnego zarządu.....	39
25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze .....	40
26. Pozostałe przychody .....	40
27. Pozostałe koszty .....	40
28. Pozostałe zyski/(straty), netto.....	40
29. Przychody i koszty finansowe.....	41
30. Różnice kursowe, netto .....	41
31. Podatek dochodowy od osób prawnych .....	41
32. Zysk na akcję .....	44
33. Dywidendy i odkup akcji własnych .....	44
34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych .....	45
35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej.....	45
36. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego .....	48
38. Zobowiązania inwestycyjne .....	48
39. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	49
40. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	51

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	<u>Nota</u>	<u>31 grudnia 2016 r.</u> (PLN)	<u>31 grudnia 2015 r.</u> (PLN)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	6	1.316.549	1.399.010
Wartości niematerialne .....	8	181.977	203.190
Nieruchomości inwestycyjne .....	9	25.660	26.137
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	7	1.371.296	1.371.231
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....		115	115
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	31	12.102	16.990
Rozliczenia międzyokresowe .....	12	6.005	5.751
Pozostałe należności długoterminowe .....	11	30	486
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.913.734</b>	<b>3.022.910</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy.....	10	1.287	2.305
Należności handlowe i pozostałe należności .....	11	136.447	144.091
Należności z tytułu podatku dochodowego.....		3.946	1.686
Rozliczenia międzyokresowe .....	12	16.308	17.667
Pochodne instrumenty finansowe.....	14	1.782	887
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....		-	18
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	13	8.251	43.524
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>168.021</b>	<b>210.178</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>3.081.755</b>	<b>3.233.088</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd)**  
**na dzień 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	15	348.363	348.233
Akcje własne .....	33	(37.195)	-
Kapitał zapasowy .....		1.562.842	1.679.515
Inne składniki kapitału własnego .....		46.689	46.456
Niepodzielony wynik finansowy .....		180.537	185.551
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>2.101.236</b>	<b>2.259.755</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty .....	17	134.139	268.172
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	-	264.363
Rezerwy na zobowiązania .....	16	1.557	675
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	12.252	13.382
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....	18	4.623	2.833
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>152.571</b>	<b>549.425</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....	18, 19	178.946	164.495
Pochodne instrumenty finansowe .....	14	69	78
Kredyty .....	17	97.659	66.967
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	17	512.681	155.697
Rezerwy na zobowiązania .....	16	11.928	7.922
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	20	26.665	28.749
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>827.948</b>	<b>423.908</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>980.519</b>	<b>973.333</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>3.081.755</b>	<b>3.233.088</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**NETIA S.A.**  
**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>
Przychody ze sprzedaży.....	21	1.247.431	1.318.049
Koszt własny sprzedaży .....	22	(883.045)	(951.978)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>		<b>364.386</b>	<b>366.071</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	23	(237.052)	(256.571)
Koszty ogólnego zarządu .....	24	(112.442)	(108.118)
Pozostałe przychody.....	26	14.757	18.291
Pozostałe koszty .....	27	(381)	(8.864)
Pozostałe zyski netto .....	28	2.600	4.364
<b>Zysk operacyjny .....</b>		<b>31.868</b>	<b>15.173</b>
Przychody finansowe.....	29	436	43.915
Koszty finansowe .....	29	(26.263)	(30.491)
<b>Zysk przed opodatkowaniem .....</b>		<b>6.041</b>	<b>28.597</b>
Podatek dochodowy.....	31	9.088	(8.376)
<b>Zysk netto .....</b>		<b>15.129</b>	<b>20.221</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na</b>			
<b>akcjonariuszy Netii</b>			
(wyrażony w zł na jedną akcję)			
- podstawowy .....	32	0,04	0,06
- rozwodniony.....	32	0,04	0,06

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	<b>Nota</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>
<b>Zysk netto</b> .....		<b>15.129</b>	<b>20.221</b>
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY / (STRATY)</b>			
Zyski i (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	14	909	(564)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....	31	(173)	107
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>736</b>	<b>(457)</b>
Zyski z przeszacowania planu określonych świadczeń pracowniczych .....	16	85	122
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych .....	31	(7)	(4)
<b>Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....		<b>78</b>	<b>118</b>
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto</b> .....		<b>814</b>	<b>(339)</b>
<b>CAŁKOWITY ZYSK</b> .....		<b>15.943</b>	<b>19.882</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radzimiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgową

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Inne składniki kapitału własnego							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Program opcji	Kapitał z wyceny instrumentów	Pozostały kapitał rezerwowy	Kapitał własny razem
					na akcje dla pracowników	zabezpieczających	(PLN)	(PLN)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Saldo na 1 stycznia 2016 r.....	348.233	1.679.515	-	185.551	19.750	315	26.391	2.259.755
Zysk netto .....	-	-	-	15.129	-	-	-	15.129
Inne całkowite zyski .....	-	-	-	78	-	736	-	814
Całkowite zyski .....	-	-	-	15.207	-	736	-	15.943
Przeniesienie zysku za 2015 r. ....	15	20.221	-	(20.221)	-	-	-	-
Dywidenda .....	15, 33	(137.403)	-	-	-	-	-	(137.403)
Wykup akcji własnych.....	33	-	(37.195)	-	-	-	-	(37.195)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń .....	15	-	-	-	163	-	-	163
- emisja akcji serii L.....	15	130	536	-	(666)	-	-	-
- koszty emisji.....		-	(27)	-	-	-	-	(27)
<b>Saldo na 31 grudnia 2016 r. ....</b>	<b>348.363</b>	<b>1.562.842</b>	<b>(37.195)</b>	<b>180.537</b>	<b>19.247</b>	<b>1.051</b>	<b>26.391</b>	<b>2.101.236</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 zabezpieczających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowy (PLN)	Kapitał własny razem (PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2015 r.</b> .....		<b>348.088</b>	<b>1.606.848</b>	<b>267.136</b>	<b>22.238</b>	<b>772</b>	<b>38.370</b>	<b>2.283.452</b>
Zysk netto.....		-	-	20.221	-	-	-	20.221
Inne całkowite zyski / (straty).....		-	-	118	-	(457)	-	(339)
Całkowite zyski / (straty).....		-	-	20.339	-	(457)	-	19.882
Podział zysku za 2014 r.....		-	66.787	(66.787)	-	-	-	-
Dywidenda.....		-	-	(208.859)	-	-	-	(208.859)
Pokrycie straty z połączenia spółek zależnych.....		-	-	11.979	-	-	(11.979)	-
Przebieganie wyniku z połączenia spółek zależnych.....		-	3.465	(3.465)	-	-	-	-
Wynik powstały z połączenia spółek.....		-	-	165.208	-	-	-	165.208
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....		-	-	-	120	-	-	120
- emisja akcji serii L.....		145	2.463	-	(2.608)	-	-	-
- koszty emisji.....		-	(48)	-	-	-	-	(48)
<b>Saldo na 31 grudnia 2015 r.</b> .....		<b>348.233</b>	<b>1.679.515</b>	<b>185.551</b>	<b>19.750</b>	<b>315</b>	<b>26.391</b>	<b>2.259.755</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgową

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b>		<b>15.129</b>	<b>20.221</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	6, 8, 9	286.179	322.322
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....	6	381	7.418
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		(335)	-
Odroczony podatek dochodowy .....	31	4.708	4.407
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów .....		7.825	9.442
Odsetki naliczone od pożyczek i obligacji .....		15.808	17.800
Pozostałe odsetki.....		-	3
Świadczenia w formie akcji własnych.....	15	148	99
Straty z tyt. wyceny aktywów / zobowiązań finansowych.....		-	5
Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....		9	652
Różnice kursowe .....		(45)	1
Straty na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		4.440	4.075
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej .....		-	(41.214)
Zyski na sprzedaży aktywów finansowych .....		(1)	-
Zmiana kapitału obrotowego.....	34	8.848	58.104
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>343.094</b>	<b>403.335</b>
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(168.615)	(198.011)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		352	250
Nabycie udziałów jednostek zależnych .....	34, 7	-	(225.934)
Podwyższenie kapitału Spółki .....		(50)	(50)
Sprzedaż aktywów finansowych .....		19	-
Prawne połączenie – środki pieniężne .....		-	10.326
Dywidenda otrzymana od spółki zależnej .....		-	41.214
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(168.294)</b>	<b>(372.205)</b>
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej:			
Wyplata dywidendy.....	33	(137.403)	(208.859)
Wykup akcji własnych .....	15	(37.195)	-
Splata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego .....		-	(70)
Splata kredytu bankowego .....	17	(133.333)	(366.667)
Zaciągnięcie kredytu bankowego .....	17	-	400.000
Emisja obligacji.....	17	227.000	75.000
Splata obligacji.....	17	(135.000)	(35.000)
Splata odsetek od obligacji .....		(15.186)	(20.386)
Splata odsetek od kredytu.....		(10.954)	(9.419)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(242.071)</b>	<b>(165.401)</b>
<b>Zmniejszenie stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>(67.271)</b>	<b>(134.271)</b>
<b>Zyski / (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> .....		<b>45</b>	<b>(1)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....		43.524	177.796
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....		<b>(23.702)</b>	<b>43.524</b>

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radzimiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Błachowicz  
Główna Księgową

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **1. Spółka i Grupa Netia**

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

Netia wraz ze swoimi spółkami zależnymi („Grupa Netia”) świadczy różnorodne usługi telekomunikacyjne, usługi transmisji danych, usługi głosowe, 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.

Grupa Netia S.A. świadczy usługi telekomunikacyjne na sieci własnej oraz na sieciach wynajmowanych od innych operatorów, w tym usługi BSA, LLU i WLR na sieci Orange.

Począwszy od 2008 r. Netia świadczy usługi telefonii komórkowej jako MVNO. Obecnie usługi te są świadczone na podstawie umowy z P4. 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 LTE.

W 2011 roku Spółka wprowadziła do swojej oferty usługi telewizyjne oraz rozpoczęła stopniową modernizację własnej sieci miedzianej i ethernetowej 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. dnia 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) 100% udziałów w spółkach Dianthus Sp. z o.o. i Centrina Sp. z o.o. posiadających infrastrukturę telewizji kablowej docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmuje nabycie infrastruktury bez klientów i Netia zintegrowała nabytą sieć ze swoją siecią i oferuje na niej usługi telewizyjne, szerokopasmowe i głosowe podobne do tych, które oferuje na własnej sieci miedzianej i światłowodowej. W dniu 30 czerwca 2014 r. Spółki zostały połączone z Netią.

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”, połączona z TK Telekom w lutym 2016 r.) oraz TK Operator Sp. z o.o. („TK Operator”, połączona z TK Telekom w lutym 2016 r.). 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, szczególnie w zakresie klientów z sektora transportu kolejowego oraz jednostek administracji publicznej.

W sierpniu 2015 roku Netia połączyła się ze swoją spółką zależną Netia Brand Management Sp. z o.o.

Począwszy od lipca 2000 roku, akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Netia podlega obowiązkowi informacyjnym dotyczącym wszystkich spółek notowanych na GPW.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 lutego 2017 roku.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 2.101.236 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 659.927 zł, w tym 8.251 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 199.845 zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 31.953 zł. Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 r. Netia posiadała zobowiązanie z tytułu obligacji do jednostek powiązanych w kwocie 512.681 zł, w pełni kontrolując terminy zapadalności wyemitowanych obligacji. Biorąc pod uwagę generowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na istotną niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## 2. Jednostki zależne

Emitent posiada następujące jednostki zależne bezpośrednio lub pośrednio:

Spółka	Udział w kapitale (w %)	
	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
<i>Spółki zależne bezpośrednio:</i>		
Internetia Sp. z o.o. ....	100	100
Netia 2 Sp. z o.o. ....	100	100
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ....	100	100
<i>Spółki zależne pośrednio:</i>		
Petrotel Sp. z o.o. <sup>1</sup> .....	100	100
TK Interkonekt Sp. z o.o. <sup>2</sup> .....	N/A	100
TK Operator Sp. z o.o. <sup>2</sup> .....	N/A	100

<sup>1</sup> Spółka zależna od Telefonia Dialog Sp. z o.o.

<sup>2</sup> połączona z TK Telekom Sp. z o.o. 29 lutego 2016 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

## 3. Przyjęte zasady rachunkowości

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Emitenta. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 16 lutego 2017 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską ("UE") do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 31 grudnia 2016 r. nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości przyjętych do stosowania od 1 stycznia 2016 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres zakończony 31 grudnia 2016 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem: [www.netia.pl](http://www.netia.pl).

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

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

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

### **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 Spółkę w 2016 r.:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Objaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji”.
- Zmiany do MSSF 11 „Ujęcie nabycia udziałów we wspólnej działalności”.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Uprawy roślinne”.
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych” umożliwiającej stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 dotyczące 4 standardów: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.
- Zmiany do MSR 1 związane z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF.
- 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.

Przyjęcie powyższych nowych standardów, zmian i interpretacji do istniejących standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze 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 2016 i których Spółka 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.
- 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.
- 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 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” stanowiące część projektu „Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji”, zgodnie z którymi jednostki powinny ujawniać dodatkowe informacje dotyczące zmiany zobowiązań finansujących działalność, w tym zmiany o charakterze pieniężnym oraz zmiany o charakterze niepieniężnym - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Wyjaśnienia precyzują niektóre wymogi standardu i wprowadzają do przepisów przejściowych dodatkowe uproszczenia w celu redukcji złożoności i kosztów związanych z pierwszym zastosowaniem standardu. Wyjaśnienia nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”, które wprowadzają dodatkowe wytyczne w zakresie klasyfikacji i wyceny transakcji opartych na akcjach - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 dotyczące 4 standardów: MSSF1, MSSF 12, MSR 28 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku (MSSF 12) oraz 1 stycznia 2018 roku (MSSF 1, MSR 28) lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, precyzujące zasady przenoszenia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. 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 do MSSF 10 i MSR 28 „Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami” – termin wejścia w życie został odroczony na czas nieokreślony. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

### **Segmenty działalności**

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych na poziomie Grupy Netia 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.

Spółka nie dzieli zysków / strat ani aktywów zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu na poszczególne segmenty sprawozdawcze, gdyż dane jednostkowe Netii w podziale na segmenty działalności nie są przedstawiane Zarządowi. Informacje dotyczące segmentów przekazywane regularnie Zarządowi obejmują dane skonsolidowane Grupy Netia i zostały one przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., które zostało opublikowane łącznie z niniejszym sprawozdaniem.

### **Przeliczanie walut obcych**

#### *(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

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

#### *(b) Transakcje i salda*

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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
Centrale 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 jej wartości. Nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

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

	Okres
Budynki	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) Spółka jako leasingobiorca**

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności przypada Netii stanowi leasing finansowy. Składniki aktywów będące przedmiotem leasingu finansowego są ujmowane w kwocie niższej spośród ustalonych na moment rozpoczęcia użytkowania: wartości godziwej bądź wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Każda opłata leasingowa dzielona jest na część stanowiącą zobowiązanie i część finansową. Zobowiązanie wykazywane jest w bilansie w pozycji „Pozostałe zobowiązania”. Koszty finansowe obciążają rachunek zysków i strat. Rzeczowe środki 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.

#### **(b) Spółka jako leasingodawca**

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

### **Wartości niematerialne**

#### **(a) Koncesje telekomunikacyjne**

Koncesje telekomunikacyjne ujmowane są według ceny nabycia, pomniejszonej o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy płatność jest odroczone na okres dłuższy niż zwyczajowy kredyt kupiecki, cenę nabycia ustala się w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu stopy dyskontowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Spółce 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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 2016 r. Spółka 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 przypadających bezpośrednich 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 (nieprzekraczający 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 umarzane metodą liniową przez przewidywany okres ich użyteczności ekonomicznej, tj. 3 - 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 wpływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne).

Netia na każdy dzień bilansowy dokonuje oceny, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że odpis z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy, jest zbędny, albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, Spółka oszacowuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. 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 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**

Spółka 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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

*(a) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Spółki. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnątrznie kluczowym członkom kierownictwa Spółki na podstawie wartości godziwej. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie została zastosowana rachunkowość zabezpieczeń. 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 i należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności 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 Spółka zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne. Dotyczy to wszystkich aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a koszty transakcyjne ujmuje się w rachunku zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się po początkowym ujęciu według wartości godziwej. Pożyczki i należności wykazuje się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. 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 niepieniężnych 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.

Spółka dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. W odniesieniu do kapitałowych papierów wartościowych zaliczonych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy papiery wartościowe utraciły wartość, bierze się pod uwagę znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej danego papieru wartościowego poniżej jego kosztu. Jeżeli takie dowody występują w przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe straty – ustalone jako różnica pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą, pomniejszoną 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.

***Inwestycje w jednostkach zależnych***

Inwestycje w jednostkach zależnych obejmują udziały w spółkach objętych konsolidacją. W sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmuje się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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. Netia wyznacza niektóre instrumenty pochodne za zabezpieczenia określonych ryzyk związanych z ujętymi aktywami, zobowiązaniami lub wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami (zabezpieczenie przepływów pieniężnych).

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

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

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

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w okresach, w których zabezpieczana pozycja wpłynęła na rachunek zysków i strat. 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 Emitent nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności, i ujmuje się go w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży i dystrybucji”. Kwotę 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 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 2016 r. Netia kontynuowała ustalony w latach poprzednich program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu opcje na akcje Spółki przyznane zostały pracownikom i członkom organów zarządzających Grupą Netia. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcję, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Nowy Plan, 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 przyznaną 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 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. 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 następujących okresach.

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 sprawozdaniu zysków i strat we wcześniejszym z następujących terminów:

- wprowadzenia zmiany planu lub ograniczenia zakresu lub
- ujęcia przez Spółkę 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 Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku, spowoduje konieczność wypływu środków pieniężnych, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Rezerwy na przyszłe zobowiązania tworzone są z następujących tytułów: straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych, potencjalne koszty związane z postępowaniami sądowymi oraz 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 na wynajem pomieszczeń biurowych ujmowane są wówczas, gdy szacowane korzyści gospodarcze z tych umów są niższe niż koszty związane z wypełnieniem zobowiązań wynikających z zawartych kontraktów.

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 roszczenia, a także możliwe jest wiarygodne ich oszacowanie. Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi obejmują koszty, do których poniesienia Spółka może być zobowiązana.

Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów na wynajem pomieszczeń biurowych 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 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. W zobowiązaniach

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

handlowych i pozostałych zobowiązaniach prezentuje się bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych przez kontrahentów na rzecz Spółki, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

#### **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, która może być aktywowana, 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, uzyskiwaną w toku zwykłej działalności Spółki. Przychody są wykazywane w kwocie netto, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych obejmują bezpośrednie usługi głosowe takie jak miesięczne opłaty abonamentowe i opłaty za rozmowy telefoniczne. Przychody z tytułu opłat za rozmowy telefoniczne wykazywane są w rachunku zysków i strat w momencie rozpoczęcia rozmowy poprzez sieć telekomunikacyjną należąca do Spółki. 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 ze sprzedaży obejmują również przychody ze świadczenia usług serwisowych jednostkom zależnym. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają usługi sieci inteligentnej, przychody z tytułu świadczenia usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, obsługa systemów oddzwaniania 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 przyznanego upustu. 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 nieodwołalny 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.

#### **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 sprawozdanie finansowe.

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich**

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

**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 Spółki 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.

**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 Spółka 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.

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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

#### **Wypłata dywidend**

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

#### **4. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

##### **Czynniki ryzyka finansowego**

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: 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 Netii. Spółka 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 Netii wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Spółka zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. Spółka 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.

Gdyby na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. polski złoty osłabł / wzmocnił się o 1% w stosunku do Euro oraz USD, przy niezmienionych pozostałych zmiennych, nie miałyby to istotnego wpływu na zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r.

##### 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/nizsze, to koszt odsetek z tytułu kredytu bankowego i obligacji za okres zakończony 31 grudnia 2016 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 1.276 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 209 zł.

Gdyby rynkowe stopy procentowe były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, 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.

##### 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.

W 2016 i 2015 roku Spółka nie była narażona na duże ryzyko z tytułu znaczącej koncentracji sprzedaży kredytowej. Depozyty gotówkowe ograniczają się do instytucji finansowych o niskim ryzyku kredytowym. Spółka lokuje swoje środki pieniężne w bankach i instytucjach finansowych uznawanych za wiarygodne. Spółka posiada znaczną ilość odbiorców rozproszonych po całym kraju, a ponadto Spółka stosuje politykę gwarantującą, że sprzedaż usług dokonywana na rzecz znaczących klientów, poprzedzana jest odpowiednią weryfikacją ich historii spłat należności wobec Spółki. W przypadku klientów hurtowych (w szczególności międzynarodowych operatorów telekomunikacyjnych) oraz dużych klientów biznesowych przeprowadza się analizę ratingu kredytowego i ocenia wiarygodność kredytową klienta. Transakcje są zawierane jedynie z kontrahentami uznanymi za wiarygodnych lub ustanawiane są dodatkowe zabezpieczenia. Ponadto należności z tytułu sprzedaży hurtowej zarządzane są oddzielnie. Weryfikacja oraz rozliczanie klientów detalicznych odbywają się w sposób bardziej zautomatyzowany i opierają się na systemach 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 Netii na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Spółka lokuje nadwyżki środków pieniężnych w 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. W związku z dynamicznym charakterem prowadzonej działalności Netia zamierza zachowywać elastyczność finansowania dzięki nieprzekraczaniu przyznanym linii kredytowych.

Poniższa tabela zawiera analizę zobowiązań finansowych Netii, 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 niezdyktowane przyszłe przepływy pieniężne, z uwzględnieniem odsetek i opłat, jeżeli takie występują.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe						
zobowiązania za wyjątkiem						
publicznoprawnych.....						
	173.827	-	-	-	173.827	179.273
Kredyty zaciągnięte .....	102.466	135.179	-	-	237.645	231.798
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	518.984	-	-	-	518.984	512.681
<b>Razem .....</b>	<b>795.277</b>	<b>135.179</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>930.456</b>	<b>923.752</b>

Na dzień 31 grudnia 2015 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe						
zobowiązania za wyjątkiem						
publicznoprawnych.....						
	151.056	-	-	-	151.056	154.097
Kredyty zaciągnięte .....	75.564	138.854	135.179	-	349.597	335.139
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	166.788	270.360	-	-	437.148	420.060
<b>Razem .....</b>	<b>393.408</b>	<b>409.214</b>	<b>135.179</b>	<b>-</b>	<b>937.801</b>	<b>909.296</b>

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 2016 r.				
Terminowe kontrakty zakupu EUR				
Wpływy .....	4.005	-	-	-
Wypływy .....	(4.058)	-	-	-
Kwoty netto.....	(53)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	(53)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy .....	1.260	-	-	-
Wypływy.....	(1.276)	-	-	-
Kwoty netto.....	(16)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych .....	(16)	-	-	-

	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 .....	4.847	-	-	-
Wypływy .....	(4.880)	-	-	-
Kwoty netto .....	(33)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(33)	-	-	-
Terminowe kontrakty zakupu USD				
Wpływy .....	3.220	-	-	-
Wypływy .....	(3.265)	-	-	-
Kwoty netto .....	(45)	-	-	-
Zdyskontowane wg obowiązujących stóp międzybankowych.....	(45)	-	-	-

**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 obserwowane dane rynkowe.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Poniższa tabela przedstawia aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2016 r.:

	Poziom 1 (PLN)	Poziom 2 (PLN)	Poziom 3 (PLN)	Razem (PLN)
<b>Aktywa</b>				
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Papiery wartościowe w publicznym obrocie.....	-	-	-	-
- Instrumenty pochodne .....	-	441	-	441
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	1.341	-	1.341
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży .....	-	-	115	115
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>-</b>	<b>1.782</b>	<b>115</b>	<b>1.897</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne .....	-	31	-	31
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	38	-	38
<b>Razem zobowiązania.....</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>-</b>	<b>69</b>

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)
<b>Aktywa</b>				
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 .....	-	-	115	115
<b>Razem aktywa.....</b>	<b>18</b>	<b>887</b>	<b>115</b>	<b>1.020</b>
<b>Zobowiązania</b>				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne .....	-	26	-	26
Pochodne instrumenty zabezpieczające.....	-	52	-	52
<b>Razem zobowiązania.....</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>78</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach (takich jak instrumenty kapitałowe) oparta jest o ceny giełdowe na dzień bilansowy. Wartość godziwa instrumentów finansowych niebędących przedmiotem obrotu na aktywnych rynkach jest określana przy użyciu technik wyceny. Wartość godziwą walutowych kontraktów terminowych oblicza się przy użyciu notowanych kursów walutowych 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 Emitenta w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Netia może zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Tak jak inne jednostki w branży, Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości zaangażowanego kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek wykazanych

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w bilansie pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość zaangażowanego kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w bilansie plus zadłużenie netto.

Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 25,9% i 23,9%.

**Instrumenty finansowe według kategorii**

<b>31 grudnia 2016</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziewej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	115	-	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	134.081	-	-	-	-	134.081
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	441	1.341	-	-	1.782
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziewej przez rachunek zysków i strat.....	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania.....	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	8.251	-	-	-	-	8.251
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>142.332</b>	<b>441</b>	<b>1.341</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>144.229</b>

<b>31 grudnia 2016</b>	<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziewej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	<b>Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu</b>	<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	179.273	-	179.273
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	-	-	512.681	-	512.681
Pochodne instrumenty finansowe.....	31	38	-	-	69
Kredyty i pożyczki .....	-	-	231.798	-	231.798
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>31</b>	<b>38</b>	<b>923.752</b>	<b>-</b>	<b>923.821</b>

<b>31 grudnia 2015</b>	<b>Pożyczki i należności</b>	<b>Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziewej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>Pochodne instrumenty zabezpieczające</b>	<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>	<b>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	115	-	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	145.817	-	-	-	-	145.817
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	446	441	-	-	887
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziewej przez rachunek zysków i strat.....	-	18	-	-	-	18
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania.....	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	43.524	-	-	-	-	43.524
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>	<b>189.341</b>	<b>464</b>	<b>441</b>	<b>115</b>	<b>-</b>	<b>190.361</b>



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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)
Zobowiązania finansowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego .....	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	154.097	-	154.097
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	-	-	421.325	-	421.325
Pochodne instrumenty finansowe.....	26	52	-	-	78
Kredyty i pożyczki .....	-	-	335.139	-	335.139
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>	<b>26</b>	<b>52</b>	<b>910.561</b>	<b>-</b>	<b>910.639</b>

## 5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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 składników aktywów trwałych Spółki

Spółka corocznie przeprowadza test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i dokonuje na każdy dzień bilansowy analizy, czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że aktywa trwałe, w tym inwestycje w jednostki zależne, utraciły swoją wartość. Dla potrzeb testu na utratę wartości aktywów Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”). W związku z tym, test został przeprowadzony na poziomie Grupy Kapitałowej Netia S.A., a jego wyniki, jak przedstawiono poniżej, uwzględniono oceniając potencjalną utratę wartości aktywów trwałych, w tym inwestycji w jednostki zależne, dla celów sprawozdania jednostkowego.

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

B2C	B2B	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia 2016 r.
(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>147.144</b>	<b>124.728</b>	<b>271.872</b>	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

Dla potrzeb testu na utratę wartości 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 przez Zarząd zaktualizowanego 10-letniego biznes planu (test przeprowadzony w 2015 r. bazował na 5-letnim biznes planie). Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 10-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 1,0% (0,0% w 2015 r.), odzwierciedlającej stabilne przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 7,4% (7,5% w 2015 r.) jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla ocenę Zarządu w stosunku do średniego ważonego kosztu kapitału („WACC”). Stopa po opodatkowaniu odpowiadająca stopie WACC zastosowanej w kalkulacji wartości godziwej wynosi 6,6% (6,5% w 2015 r.).

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 957.275 zł od jego wartości księgowej (na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz 277.530 zł na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Netii (odpowiednio 612.360 zł i 10.640 zł na koniec 2015 r. na poziomie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego). W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Przy założonych progach dla jednostkowych danych wyniki testu są wrażliwe na racjonalną zmianę poszczególnych kluczowych założeń.

	Odpis z tytułu utraty wartości		
	(PLN) wzrost	(PLN) obecnie	(PLN) spadek
Zmiany kluczowych założeń			
WACC 6,6% po opodatkowaniu (wzrost o 1 punkt procentowy).	275.174	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 1,0% rocznie (spadek o 1 punkt procentowy).	-	-	77.547
Prognozy przepływów pieniężnych spadek o 15% w każdym roku).	-	-	210.246

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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) Odroczony podatek dochodowy*

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

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

Zarząd jest zobowiązany do oszacowania, jakie jest prawdopodobieństwo, że aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego będzie zrealizowane z przyszłych zysków podatkowych. W zależności od wysokości tego prawdopodobieństwa rozpoznawane jest aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Do wyceny aktywa z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych 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 Spółki oraz stabilność norm prawnych, którym podlega.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 31 grudnia 2016 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, aktywo netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało ustalone w wysokości 12.102 zł. Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 47.685 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 250.974 zł (Zob. Nota 31).

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

*(c) Okres użytkowania aktywów trwałych*

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**6. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.....	98.935	6.893	2.481.568	2.461.513	137.975	57.070	8	82.280	5.326.242
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	168.713	168.713
Przeniesienia.....	71	-	53.922	89.619	1.773	4.098	-	(149.483)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(5)	(126)	(230)	(48.263)	(494)	(120)	-	(3.235)	(52.473)
Inne zmiany.....	222	-	(446)	(972)	1.194	2	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>99.223</b>	<b>6.767</b>	<b>2.534.814</b>	<b>2.501.897</b>	<b>140.448</b>	<b>61.050</b>	<b>8</b>	<b>98.275</b>	<b>5.442.482</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2016 r.....	53.722	-	1.361.012	1.703.328	100.122	46.350	7	-	3.264.541
Amortyzacja.....	5.109	-	98.137	133.359	5.641	4.110	-	-	246.356
Sprzedaż i likwidacja.....	(4)	-	(85)	(37.128)	(371)	(103)	-	-	(37.691)
Inne zmiany.....	105	-	171	(717)	884	-	-	-	443
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>58.932</b>	<b>-</b>	<b>1.459.235</b>	<b>1.798.842</b>	<b>106.276</b>	<b>50.357</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3.473.649</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.....	6.570	-	365.000	267.148	14.146	2.527	1	7.299	662.691
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	381	381
Odwórcenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów.....	-	-	(443)	-	-	-	-	(302)	(745)
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	(6)	(7.048)	(70)	(15)	-	(2.955)	(10.095)
Inne zmiany.....	13	-	(26)	(304)	317	-	-	52	52
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>6.582</b>	<b>-</b>	<b>364.525</b>	<b>259.796</b>	<b>14.393</b>	<b>2.512</b>	<b>1</b>	<b>4.475</b>	<b>652.284</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2016 r.....	38.643	6.893	755.556	491.037	23.707	8.193	-	74.981	1.399.010
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>33.709</b>	<b>6.767</b>	<b>711.054</b>	<b>443.259</b>	<b>19.779</b>	<b>8.181</b>	<b>-</b>	<b>93.800</b>	<b>1.316.549</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć</b>	<b>Urządzenia</b>	<b>Maszyny i</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>Razem</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>telekomunikacyjna</b>	<b>telekomunikacyjne</b>	<b>urządzenia</b>	<b>(PLN)</b>	<b>transportu</b>	<b>w budowie</b>	<b>(PLN)</b>
			<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>		<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r .....	98.834	6.893	2.419.290	2.393.593	134.729	56.032	37	87.042	5.196.450
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	165.233	165.233
Zakup gotowych urządzeń .....	-	-	2.216	-	-	-	-	-	2.216
Przeniesienia .....	222	-	60.321	99.477	3.208	5.055	-	(168.283)	-
Połączenie z jednostkami zależnymi .....	-	-	-	-	1	268	-	-	269
Sprzedaż i likwidacja .....	(160)	-	(91)	(31.015)	(544)	(4.375)	(29)	(1.712)	(37.926)
Inne zmiany .....	39	-	(168)	(542)	581	90	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>98.935</b>	<b>6.893</b>	<b>2.481.568</b>	<b>2.461.513</b>	<b>137.975</b>	<b>57.070</b>	<b>8</b>	<b>82.280</b>	<b>5.326.242</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r .....	48.316	-	1.247.593	1.591.495	93.252	45.571	36	-	3.026.263
Amortyzacja .....	5.556	-	113.363	135.665	7.031	4.834	-	-	266.449
Połączenie z jednostkami zależnymi .....	-	-	-	-	-	184	-	-	184
Sprzedaż i likwidacja .....	(155)	-	(40)	(23.417)	(412)	(4.302)	(29)	-	(28.355)
Inne zmiany .....	5	-	96	(415)	251	63	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>53.722</b>	<b>-</b>	<b>1.361.012</b>	<b>1.703.328</b>	<b>100.122</b>	<b>46.350</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3.264.541</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r .....	6.571	-	358.647	270.886	14.195	2.570	1	8.042	660.912
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	6.319	-	-	-	-	1.099	7.418
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(10)	(3.617)	(104)	(67)	-	(2.052)	(5.850)
Inne zmiany .....	(1)	-	44	(121)	55	24	-	210	211
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>6.570</b>	<b>-</b>	<b>365.000</b>	<b>267.148</b>	<b>14.146</b>	<b>2.527</b>	<b>1</b>	<b>7.299</b>	<b>662.691</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r .....	43.947	6.893	813.050	531.212	27.282	7.891	-	79.000	1.509.275
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2015 r. ....</b>	<b>38.643</b>	<b>6.893</b>	<b>755.556</b>	<b>491.037</b>	<b>23.707</b>	<b>8.193</b>	<b>-</b>	<b>74.981</b>	<b>1.399.010</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Przeniesienia dokonane w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. dotyczą głównie przeniesień ze środków trwałych w budowie na środki trwałe po zakończeniu budowy.

W ciągu roku obrotowego zakozonego 31 grudnia 2016 r. Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 381 zł 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 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wynosiła odpowiednio 7.487 zł i 6.990 zł. Ponadto Spółka skapitalizowała straty netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 759 zł i koszt odsetek w wysokości 1.168 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Spółka skapitalizowała straty netto w kwocie 1.060 zł z realizacji kontraktów terminowych i koszt odsetkowy w wysokości 1.245 zł.

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych

Zmiany wartości inwestycji w jednostkach zależnych:

	Netia 2 Sp. z o.o. (PLN)	Interneta Sp. z o.o. (PLN)	Telefonia Dialog Sp. z o.o. (PLN)	Petrotel Sp. zo.o.* (PLN)	TK Telekom Sp. z o.o. (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	155	182.963	975.171	13	225.934	1.384.236
Podwyższenie kapitału jednostki zależnej.....	50	-	-	-	-	50
Program przyznawania opcji.....	-	-	5	10	-	15
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r..</b>	<b>205</b>	<b>182.963</b>	<b>975.176</b>	<b>23</b>	<b>225.934</b>	<b>1.384.301</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2016 r. ....	-	13.005	-	-	-	13.005
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2016 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>13.005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.005</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2016 r.....	155	169.958	975.171	13	225.934	1.371.231
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>205</b>	<b>169.958</b>	<b>975.176</b>	<b>23</b>	<b>225.934</b>	<b>1.371.296</b>

\*Spółka zależna pośrednio

### Wzrost inwestycji w jednostkach zależnych

W ramach programu przyznawania opcji na zakup akcji Spółki (zob. Nota 15), opcje na zakup akcji Spółki mogą być przyznawane pracownikom Grupy Netia. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. koszt związany z wyceną opcji na zakup akcji Spółki przyznanych pracownikom Telefonia Dialog Sp. z o.o. wyniósł 5 zł oraz Petrotel Sp. z o.o. 10 zł.

### Podwyższenie kapitału w Netia 2 Sp. z o.o.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netia 2 Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Netii 2 Sp. z o.o. o kwotę 50 zł poprzez utworzenie 1.000 (nie w tysiącach) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (nie w tysiącach) każdy, o łącznej wartości nominalnej 50 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**8. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu I transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r .....	134.636	3.794	432.823	7.417	107.354	20.329	499.043	2.327	83.303	1.291.026
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	18.133	-	18.133
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	16.115	(16.115)	-	-
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>134.636</b>	<b>3.794</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>515.158</b>	<b>4.345</b>	<b>83.303</b>	<b>1.309.159</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2016 r .....	-	3.379	317.274	1.539	91.562	12.274	379.610	-	77.352	882.990
Amortyzacja.....	-	123	-	-	2.561	1.410	29.500	-	5.752	39.346
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>-</b>	<b>3.502</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>94.123</b>	<b>13.684</b>	<b>409.110</b>	<b>-</b>	<b>83.104</b>	<b>922.336</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.....	26.710	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.846
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2016 r. ....</b>	<b>26.710</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.846</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2016 r.....	107.926	415	-	-	2.561	7.081	77.128	2.327	5.752	203.190
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.....</b>	<b>107.926</b>	<b>292</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.671</b>	<b>63.743</b>	<b>4.345</b>	<b>-</b>	<b>181.977</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**8. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwolenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2015 r .....	134.636	2.970	432.823	7.417	107.354	20.329	473.915	6.092	83.303	1.268.839
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	21.245	-	21.245
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	25.010	(25.010)	-	-
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	-	824	-	-	-	-	118	-	-	942
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.....</b>	<b>134.636</b>	<b>3.794</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>499.043</b>	<b>2.327</b>	<b>83.303</b>	<b>1.291.026</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2015 r.....	-	2.970	309.697	1.539	83.403	10.866	347.362	-	71.351	827.188
Amortyzacja.....	-	40	7.577	-	8.159	1.408	32.186	-	6.001	55.371
Połączenie z jednostkami zależnymi.....	-	369	-	-	-	-	62	-	-	431
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31 grudnia 2015 r.....</b>	<b>-</b>	<b>3.379</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>91.562</b>	<b>12.274</b>	<b>379.610</b>	<b>-</b>	<b>77.352</b>	<b>882.990</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2015 r.....	26.710	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.846
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2015 r.....</b>	<b>26.710</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.846</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2015 r.....	107.926	-	7.577	-	10.720	8.489	84.248	6.092	11.753	236.805
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2015 r.....</b>	<b>107.926</b>	<b>415</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.561</b>	<b>7.081</b>	<b>77.128</b>	<b>2.327</b>	<b>5.752</b>	<b>203.190</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Koncesje/zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych**

W latach 1999 -2005, czyli przed dniem prawnego połączenia Emitenta z jej spółkami zależnymi, jednostki zależne posiadały koncesje na czas określony na świadczenie usług telekomunikacyjnych (między innymi usługi telekomunikacyjne, usługi dostępu do internetu i transmisji danych, usługi w technologii WiMAX). Koncesje były wydawane na 15 lat.

**9. Nieruchomości inwestycyjne**

Nieruchomości inwestycyjne obejmują należące do Netii działki o powierzchni 23.600 m<sup>2</sup> (nie w tysiącach) wraz z dwoma zlokalizowanymi na niej budynkami w Warszawie, przy ul. Poleczki 13.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. nie rozpoznano dodatkowego odpisu z tytułu utraty wartości, gdyż Zarząd nie zidentyfikował takiej konieczności.

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na początek okresu .....	36.589	36.589
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b> .....	<b>36.589</b>	<b>36.589</b>
Umorzenie na początek okresu .....	7.089	6.587
Amortyzacja .....	477	502
<b>Umorzenie na koniec okresu</b> .....	<b>7.566</b>	<b>7.089</b>
Odpis z tytułu utraty wartości na początek okresu .....	3.363	3.363
<b>Odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu</b> .....	<b>3.363</b>	<b>3.363</b>
Wartość netto na początek okresu .....	26.137	26.639
<b>Wartość netto na koniec okresu</b> .....	<b>25.660</b>	<b>26.137</b>

**10. Zapasy**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Materiały .....	224	329
Towary .....	1.427	2.647
Odpis aktualizujący wartość zapasów .....	(364)	(671)
<b>Zapasy, netto</b> .....	<b>1.287</b>	<b>2.305</b>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Netia rozpoznała odpowiednio 7.440 zł i 18.645 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

**11. Należności handlowe, udzielone pożyczki i pozostałe należności**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe od pozostałych jednostek .....	137.556	140.462
Odpis aktualizujący należności handlowe .....	(24.109)	(26.430)
<b>Należności handlowe, netto</b> .....	<b>113.447</b>	<b>114.032</b>
Należności handlowe od jednostek zależnych i pośrednio zależnych .....	13.760	22.470
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne .....	2.396	25
Należności z tytułu leasingu finansowego .....	487	922
Pozostałe należności .....	6.428	7.167
Odpis aktualizujący pozostałe należności .....	(41)	(39)
<b>Pozostałe należności, netto</b> .....	<b>6.387</b>	<b>7.128</b>
	<b>136.477</b>	<b>144.577</b>

W tym:

Krótkoterminowe .....	136.447	144.091
Długoterminowe .....	30	486



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie odpowiednio 4.438 zł i 5.838 zł. Odpisy te zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji". Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała istotnych należności przeterminowanych nieobjętych odpisem. Według Zarządu utworzony odpis aktualizujący w pełni pokrywa ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 35.318 zł oraz 33.970 zł były przeterminowane lecz nie zostały objęte odpisem aktualizującym. Struktura tych należności została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Poniżej 3 miesięcy (PLN)	3 – 6 miesięcy (PLN)	Powyżej 6 miesięcy (PLN)	Razem (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.....	26.933	2.256	6.129	35.318
Na dzień 31 grudnia 2015 r.....	26.449	2.396	5.125	33.970

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kwoty wynoszące odpowiednio 362 zł i 521 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

## 12. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych.....	16.341	18.373
Koszty dzierżaw poniesione z góry.....	719	421
Obsługa IT.....	2.396	2.240
Ubezpieczenia.....	554	265
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	2.303	2.119
	<b>22.313</b>	<b>23.418</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	16.308	17.667
Długoterminowe.....	6.005	5.751

## 13. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	8.251	43.524

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 1,03 % i 1,16%, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na 31 grudnia 2015 r. kwoty odpowiednio 93 zł i 109 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i ekwiwalenty", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Dla celów sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	8.251	43.524
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 17). .....	(31.953)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	<b>(23.702)</b>	<b>43.524</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**14. Inne instrumenty finansowe**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	1.782	887
	<b>1.782</b>	<b>887</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	1.782	887
Długoterminowe .....	-	-
Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	69	78
	<b>69</b>	<b>78</b>
Z czego,		
Krótkoterminowe .....	69	78
Długoterminowe .....	-	-

**Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe**

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 2016 r. wyniosły 1.051 zł po uwzględnieniu podatku. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w innych całkowitych dochodach w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. wyniosły 736 zł po uwzględnieniu podatku. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. zyski netto z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 759 zł zostały skapitalizowane, zyski netto w kwocie 14 zł zwiększyły przychody finansowe w związku z nadwyżką wartości zakończonych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, a nieefektywna część otwartych kontraktów terminowych w kwocie 2 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 2016 r. straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kosztach finansowych wyniosły 9 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających 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, straty netto w kwocie 24 zł zwiększyły koszty finansowe w związku z nadwyżką wartości zakończonych kontraktów terminowych nad dokonanymi zakupami, 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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Poniższa tabela przedstawia nierozliczone transakcje terminowe na dzień bilansowy oraz wynikające z nich aktywa, zobowiązania i inne całkowite dochody / (straty) na dzień 31 grudnia 2016 r.:

			<b>Wartość godziwa</b>			
	<b>Umowna wartość zabezpieczenia</b>	<b>Umowna wartość zabezpieczenia</b>			<b>Inne całkowite dochody / (straty)</b>	<b>(Koszt) / Przychód finansowy</b>
	(EUR)	(USD)	Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	(PLN)	(PLN)
Na 31 grudnia 2016 r.						
Transakcje terminowe związane z zakupami inwestycyjnymi.....	1.210	4.470	1.341	(38)	909	-
Transakcje terminowe związane z zakupami operacyjnymi.....	1.650	1.260	441	(31)	-	(9)
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)

## 15. Kapitał własny

### Kapitał zakładowy

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. 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 30 sierpnia 2016 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 114.706 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 114.706 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 114.706 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 21 października 2016 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 14.890 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 14.890 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 14.890 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.362.051 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

Zgodnie z informacjami przekazanymi Spółce przez jej akcjonariuszy, na dzień 31 grudnia 2016 r. następujący akcjonariusze posiadali ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

	<b>Liczba akcji (nie w tysiącach)</b>	<b>% kapitału zakładowego</b>
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane.....	62.603.426	17,97
SISU Capital Limited i podmioty powiązane <sup>1)</sup> .....	44.336.534	12,73
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.....	69.760.101	20,03
Nationale – Nederlanden OFE.....	33.273.518	9,55
Aviva OFE.....	20.243.646	5,81
PZU OFE „Złota Jesień”.....	34.908.344	10,02
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy.....	83.237.482	23,89
	<b>348.363.051</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 Fund Ltd.

### Kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 9 czerwca 2016 r. postanowiło o wypłacie dywidendy (zob. Nota 33) w wysokości 0,40 zł na jedną akcję Spółki. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 czerwca 2016 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki, po uwzględnieniu nabytych akcji własnych, wyniósł 151.443 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 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. łączna liczba opcji przyznanych pracownikom Grupy Netia przez Radę Nadzorczą i wyemitowanych w ramach Nowego Planu wyniosła 14.398.992. Z łącznej liczby przyznanych opcji, na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r., odpowiednio 1.134.721 i 1.920.483 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Na dzień 31 grudnia 2016 r. średni okres do wygaśnięcia niezrealizowanych opcji wynosił 3,4 lat. Przyznane opcje wygasną w dniu 26 maja 2020 r. Z chwilą wykonania opcji przyznanych uczestnikom Planu, Spółka wyda im akcje Spółki stanowiące równowartość zysku finansowego z wykonanych opcji (będącego różnicą pomiędzy ceną akcji a ceną realizacji opcji), z zastrzeżeniem, że jedna opcja może uprawniać do nabycia maksymalnie połowy akcji serii L, a uczestnicy nie będą zobowiązani do dokonania zapłaty.

W dniu 17 czerwca 2014 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 42 grosze. W dniu 26 czerwca 2015 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 60 groszy. W dniu 9 czerwca 2016 r., na skutek wypłaty dywidendy (zob. Nota 33), cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 40 groszy. Nowa cena realizacji wynosi od 3,12 zł do 4,58 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 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. koszt wyceny opcji przyznanych w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 149 tys. zł i 120 tys. zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (przekształcony)*	
	Średnia cena realizacji	Opcje	Średnia cena realizacji	Opcje
Stan na początek okresu .....	3,50	1.920.483	3,86	5.197.172
Wykonane .....	3,17	(691.788)	4,52	(1.371.239)
Umorzone / wygasłe.....	4,14	(93.974)	3,74	(1.905.450)
Stan na koniec okresu.....	<b>3,83</b>	<b>1.134.721</b>	<b>3,50</b>	<b>1.920.483</b>

\* średnia cena realizacji została pomniejszona o 40 groszy

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.

**16. Rezerwy na zobowiązania**

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Rezerwa na stratę z dzierżawy .....	1.840	-
Rezerwa na sprawy sporne.....	5.280	1.888
Rezerwa na restrukturyzację.....	333	828
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej.....	5.128	5.128
Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe.....	904	753
	<b>13.485</b>	<b>8.597</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	11.928	7.922
Długoterminowe.....	1.557	675

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	Rezerwa na stratę z dzierżawy (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Restruk- tura- ryzacja (PLN)	Rezerwa na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe (PLN)	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r	-	1.888	828	753	5.128	8.597
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	2.288	3.392	(280)	252	-	5.652
Wykorzystanie w trakcie okresu.....	(448)	-	(215)	(87)	-	(750)
(Zyski) aktuarialne netto ujęte w innych całkowitych dochodach.....	-	-	-	(85)	-	(85)
(Zyski) aktuarialne netto ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	-	50	-	50
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i strat .....	-	-	-	21	-	21
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	<b>1.840</b>	<b>5.280</b>	<b>333</b>	<b>904</b>	<b>5.128</b>	<b>13.485</b>

**Rezerwa na stratę z dzierżawy**

Rezerwa na stratę z dzierżawy włókien światłowodowych obejmuje głównie rezerwę z tytułu długoletnich nieodwoływalnych praw do korzystania z włókien światłowodowych (IRU), z których Netia zaprzestała korzystać z przyczyn biznesowych. Wartość rezerwy obliczana jest na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności. Grupa Netia szacuje, że wypływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na dzierżawę włókien światłowodowych będzie trwał do 2030 roku.

**Rezerwa na sprawy sporne**

Utworzone rezerwy na straty z tytułu spraw sądowych dotyczą niektórych pozwów złożonych przeciwko Spółce, 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. Spółka nie jest w stanie precyzyjnie określić kiedy nastąpią wypływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

**Restrukturyzacja**

Saldo rezerwy na 31 grudnia 2016 r. obejmuje rezerwę na odprawy dla pracowników utworzoną w związku ze zmianami w strukturze organizacyjnej Netia. Oczekuje się, że wypływ środków pieniężnych wynikający z rezerwy na restrukturyzację nastąpi w 2017 r.

**Rezerwana na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia**

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia zostały obliczone przez niezależnego aktuarium 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 3,50 % oraz 2 % 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 Spółki na emeryturę.

**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 Spółka nie otrzymała decyzji w tym przedmiocie.

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółki została oszacowana przez Zarząd na 5.128 zł (Zob. Nota 39), przy uwzględnieniu jej udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE. 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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**17. Kredyty i pożyczki**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy .....	199.845	335.139
Kredyt w rachunku bieżącym .....	31.953	-
	<b>231.798</b>	<b>335.139</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	97.659	66.967
Długoterminowy .....	134.139	268.172

**Kredyt bankowy**

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 był 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.

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 dzień 31 grudnia 2016 r. wszystkie warunki były spełnione.

Za zgodą kredytodawców, w dniu 29 grudnia 2016 r. Spółka dokonała wcześniejszej spłaty półrocznej raty kredytu przypadającej pierwotnie w dniu 20 stycznia 2017 r. oraz odsetek wymaganych pierwotnie w dniu 9 stycznia 2017 r. Podobna wcześniejsza spłata półrocznej raty kredytu miała miejsce pod koniec ubiegłego roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 199.845 zł.

W dniu 24 czerwca 2016 r. Netia zawarła z DNB Nord Polska S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 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 24 czerwca 2016 r. do dnia 29 czerwca 2017 r.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Netia zawarła z mBankiem S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000 zł z możliwością podwyższenia limitu 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 30 czerwca 2016 r. do dnia 29 maja 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosi 31.953 zł.

**Zobowiązanie z tytułu obligacji**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu obligacji .....	512.681	420.060
	<b>512.681</b>	<b>420.060</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	512.681	155.697
Długoterminowe .....	-	264.363

Poniżej zestawienie wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r.:

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

<u>Seria obligacji</u>	<u>Wartość nominalna</u>	<u>Objęte przez</u>	<u>Stopa</u>	<u>Data zapadalności</u>	<u>Saldo na 31.12.2016</u>	<u>Odsetki na 31.12.2016</u>	<u>Emisja</u>	<u>Splata</u>	<u>Saldo na 31.12.2015</u>	<u>Odsetki na 31.12.2015</u>
CC	300.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	31.05.2017	250.000	907	04.06.2012	-	250.000	903
A12	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	05.02.2016	-	-	05.11.2015	80.000*	80.000	317
A13	50.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	03.03.2016	-	-	03.12.2015	50.000	50.000	100
A14	15.000	TK Telekom Sp. z o.o.	Wibor 6M + 2,5% marża	21.12.2017	15.000	(637)	28.12.2015	-	15.000	-
A15	25.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	21.03.2016	-	-	23.12.2015	25.000	25.000	5
A16	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	05.05.2016	-	-	05.02.2016	80.000*	-	-
A17	60.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	17.06.2016	-	-	17.03.2016	60.000	-	-
A18	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	05.08.2016	-	-	05.05.2016	80.000*	-	-
A19	105.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	28.09.2016	-	-	28.06.2016	105.000*	-	-
A20	17.000	Internetia Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	28.09.2016	-	-	28.06.2016	17.000*	-	-
A21	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	05.11.2016	-	-	05.08.2016	80.000*	-	-
A22	105.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.12.2016	-	-	28.09.2016	105.000*	-	-
A23	17.000	Internetia Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.12.2016	-	-	28.09.2016	17.000*	-	-
A24	80.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	06.02.2017	80.000	321	05.11.2016	-	-	-
A25	17.000	Internetia Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.03.2017	17.000	10	23.12.2016	-	-	-
A26	105.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.03.2017	105.000	60	23.12.2016	-	-	-
A27	30.000	Telefonia Dialog Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	23.03.2017	30.000	17	23.12.2016	-	-	-
A28	15.000	TK Telekom Sp. z o.o.	Wibor 3M + 0,9% marża	28.03.2017	15.000	3	28.12.2016	-	-	-
<b>Suma</b>					<b>512.000</b>	<b>681</b>			<b>420.000</b>	<b>1.325</b>

\*transakcja bezgotówkowa, Umowa Potrącenia wzajemnych wierzytelności z tytułu emisji i spłaty obligacji w ramach roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**18. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe.....	51.958	56.077
Zobowiązania inwestycyjne.....	49.847	24.243
Zobowiązania handlowe wobec jednostek zależnych i pośrednio zależnych .....	3.160	2.978
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 19) .....	72.222	68.123
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne .....	4.296	13.231
Pozostałe zobowiązania .....	2.086	2.676
	<b>183.569</b>	<b>167.328</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	178.946	164.495
Długoterminowe .....	4.623	2.833

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kwoty wynoszące odpowiednio 455 zł i 631 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**19. Rozliczenia międzyokresowe bierne**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Niefakturowane inwestycje .....	3.483	-
Niefakturowane koszty.....	32.542	36.411
Niefakturowane rozliczenia międzyoperatorskie.....	12.742	13.331
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów .....	3.188	3.829
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń.....	11.845	8.821
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu .....	8.422	5.731
	<b>72.222</b>	<b>68.123</b>
W tym:		
Krótkoterminowe.....	67.599	65.290
Długoterminowe .....	4.623	2.833

**20. Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	24.827	27.036
Dzierżawy .....	11.566	12.776
Dotacje gmin.....	57	130
Pozostałe .....	2.467	2.189
	<b>38.917</b>	<b>42.131</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	26.665	28.749
Długoterminowe .....	12.252	13.382



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**21. Przychody ze sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe.....	360.680	423.802
Abonamenty.....	290.024	334.040
Opłaty za połączenia.....	69.171	89.458
Inne.....	1.485	304
Usługi pośrednie głosowe.....	4.452	5.904
Transmisja danych.....	497.166	512.538
Rozliczenia międzyoperatorskie.....	61.092	60.551
Usługi hurtowe.....	152.717	165.967
Inne przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych.....	146.645	129.609
<b>Przychody telekomunikacyjne.....</b>	<b>1.222.752</b>	<b>1.298.371</b>
Usługi serwisowe świadczone jednostkom zależnym.....	24.679	19.678
<b>Przychody ze sprzedaży.....</b>	<b>1.247.431</b>	<b>1.318.049</b>

**22. Koszt własny sprzedaży**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich.....	(150.815)	(155.148)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci.....	(395.985)	(419.021)
Wartość sprzedanych towarów.....	(7.440)	(18.645)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(252.829)	(284.454)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(14.661)	(14.684)
Restrukturyzacja.....	-	81
Podatki, opłaty za częstotliwość i pozostałe koszty.....	(61.315)	(60.107)
	<b>(883.045)</b>	<b>(951.978)</b>

**23. Koszty sprzedaży i dystrybucji**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy.....	(19.501)	(17.800)
Provizje.....	(17.073)	(18.751)
Usługi pocztowe.....	(7.503)	(9.138)
Outsourcing obsługi klienta.....	(4.917)	(5.720)
Odpisy aktualizujące wartość należności.....	(4.438)	(5.838)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(12.178)	(13.389)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(97.256)	(96.520)
Restrukturyzacja.....	-	9
Pozostałe koszty.....	(74.186)	(89.424)
	<b>(237.052)</b>	<b>(256.571)</b>

**24. Koszty ogólnego zarządu**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Usługi profesjonalne.....	(4.735)	(5.293)
Koszty IT.....	(10.588)	(11.086)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje.....	(13.160)	(12.617)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych.....	(21.172)	(24.479)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(37.459)	(37.665)
Restrukturyzacja.....	280	4.083
Pozostałe koszty.....	(25.608)	(21.061)
	<b>(112.442)</b>	<b>(108.118)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**25. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Wynagrodzenia .....	(128.139)	(127.624)
Koszt ubezpieczeń społecznych .....	(11.201)	(10.914)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”) .....	(9.686)	(10.089)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	(75)	(39)
Wynagrodzenia w formie akcji własnych rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(147)	(98)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych .....	(128)	(106)
Restrukturyzacja.....	280	4.174
	<b>(149.096)</b>	<b>(144.696)</b>

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

**26. Pozostałe przychody**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Noty debetowe.....	5.982	6.255
Umorzenie zobowiązań.....	886	-
Zwrot depozytu sądowego .....	-	4.000
Przychody z tytułu opłat licencyjnych .....	5.001	5.854
Pozostałe przychody operacyjne .....	2.888	2.182
	<b>14.757</b>	<b>18.291</b>

**27. Pozostałe koszty**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych (zob. Nota 6) .....	(381)	(7.418)
Pozostałe koszty operacyjne .....	-	(1.446)
	<b>(381)</b>	<b>(8.864)</b>

**28. Pozostałe zyski/(straty), netto**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym .....	1.957	2.613
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	126	54
Różnice kursowe, netto .....	517	1.697
	<b>2.600</b>	<b>4.364</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**29. Przychody i koszty finansowe**

**Przychody finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Przychody odsetkowe ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych .....	351	2.024
Przychody z tytułu odsetek od należności leasingowych.....	38	37
Przychody z tytułu dywidendy od jednostki zależnej.....	-	41.214
Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych (zob. Nota 14).....	2	7
Różnice kursowe, netto .....	31	-
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (Zob. Nota 14) .....	14	-
Inne przychody finansowe .....	-	633
	<b>436</b>	<b>43.915</b>

**Koszty finansowe**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Odsetki i opłaty od kredytów bankowych .....	(7.825)	(9.442)
Odsetki i opłaty od kredytu w rachunku bankowych.....	(280)	(68)
Odsetki od obligacji .....	(15.808)	(17.800)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	-	(3)
Strata z tytułu wyceny instrumentów kapitałowych do wartości godziwej.....	-	(5)
Straty z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań handlowych do wartości godziwej (Zob. Nota 14).....	(9)	(652)
Różnice kursowe, netto .....	-	(38)
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (Zob. Nota 14) .....	-	(24)
Gwarancje finansowe.....	(2.189)	(2.276)
Odsetki dotyczące rezerw na nagrody jubileuszowe i świadczenia emerytalne .....	(21)	(23)
Inne koszty finansowe.....	(131)	(160)
	<b>(26.263)</b>	<b>(30.491)</b>

**30. Różnice kursowe, netto**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	517	1.697
Przychody / (koszty) finansowe .....	31	(38)
	<b>548</b>	<b>1.659</b>

**31. Podatek dochodowy od osób prawnych**

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Bieżący podatek dochodowy .....	(98)	(4.060)
Podatek dochodowy za lata ubiegłe.....	13.894	91
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	(4.708)	(4.407)
<b>Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....</b>	<b>9.088</b>	<b>(8.376)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Bieżący podatek dochodowy**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	6.041	28.597
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(1.148)	(5.433)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów....	(1.683)	2.834
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie .....	(1.975)	(5.868)
Zwrot podatku dotyczącego lat ubiegłych.....	13.894	91
<b>Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego .....</b>	<b>9.088</b>	<b>(8.376)</b>

Stawka podatku dochodowego od osób prawnych zastosowana przez Emitenta 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 cechuje znaczna niepewność, a rzeczywiste wartości mogą różnić się od prognozowanych. Szacunki te mogą ulec zmianie wskutek zmian ekonomicznych, technologicznych i związanych z konkurencją w otoczeniu, w którym Netia prowadzi działalność.

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

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	25.390	39.295
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	23.780	17.607
	<u>49.170</u>	<u>56.902</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy.....	6.300	9.152
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy .....	30.768	30.760
	<u>37.068</u>	<u>39.912</u>
<b>Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b>12.102</b>	<b>16.990</b>

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

Okres bieżący:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia	Amortyzacja	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	międzyokresowe przychodów	i odpisy aktualizujące			
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.....	5.222	28.792	165	5.733	39.912
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego .....	(729)	(2.362)	1	73	(3.017)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów.....	-	-	173	-	173
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.....	<u>4.493</u>	<u>26.430</u>	<u>339</u>	<u>5.806</u>	<u>37.068</u>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy						
	aktualizujące	Amortyzacja	Koszty	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	wartość należności	i odpisy aktualizujące	rozliczane w czasie				
(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.....	2.725	39.415	14.356	15	-	391	56.902
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego .....	(708)	(8.473)	1.737	(2)	-	(279)	(7.725)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów.....	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.....	<b>2.017</b>	<b>30.942</b>	<b>16.086</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>112</b>	<b>49.170</b>

*Okres porównawczy:*

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia					
	międzyokresowe	Amortyzacja	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem	
	przychodów	i odpisy aktualizujące				
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.....		5.348	30.344	392	5.463	41.547
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego .....		(126)	(1.552)	(120)	266	(1.532)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów.....		-	-	(107)	4	(103)
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.....		<b>5.222</b>	<b>28.792</b>	<b>165</b>	<b>5.733</b>	<b>39.912</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Odpisy						
	aktualizujące	Amortyzacja	Koszty	Różnice kursowe	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	wartość należności	i odpisy aktualizujące	rozliczane w czasie				
(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	
Stan na dzień 1 stycznia 2015 r.....	2.741	9.326	18.255	7	27	718	31.074
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego .....	(16)	(1.831)	(3.746)	8	(27)	(327)	(5.939)
- Połączenie Spółki .....	-	31.920	(153)	-	-	-	31.767
Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.....	<b>2.725</b>	<b>39.415</b>	<b>14.356</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>56.902</b>

Odroczony podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w 2016 r. w wysokości 180 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z przejściowymi różnicami 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 2016 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w wysokości 314.668 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto wyniosła 59.787 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania wykraczających poza okres 5 lat Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 47.685 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 250.974 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2016 r.	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2016 r.	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2015 r.	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	245.506	46.646	233.973	44.455
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	4.581	870	5.243	996
Pozostałe.....	887	169	909	173
	<b>250.974</b>	<b>47.685</b>	<b>240.125</b>	<b>45.624</b>

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.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

### 32. Zysk na akcję

#### Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki .....	15.129	20.221
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) .....	344.328.803	348.126.331
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,04	0,06

#### Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozwdniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozwdniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii L). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczono liczbę akcji, jaka mogłaby zostać nabyta przez osoby uczestniczące w programie opcyjnym, według wartości godziwej (skalkulowaną jako średni kurs akcji Emitenta odpowiednio w roku 2016 i 2015) w oparciu o wartość pieniężną praw poboru związanych z istniejącymi opcjami. Wyliczoną w powyższy sposób liczbę akcji porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki .....	15.129	20.221
Średnia ważona liczba akcji bez akcji własnych (nie w tysiącach) .....	344.328.803	348.126.331
Korekty:		
- Opcje na akcje(nie w tysiącach) .....	408.416	983.707
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	344.737.219	349.110.038
Rozwodniony zysk na akcję (nie w tysiącach).....	0,04	0,06

### 33. Dywidendy i odkup akcji własnych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii w dniu 9 czerwca 2016 roku postanowiło o wypłacie dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. w kwocie 0,40 groszy na akcję w kwocie 139.293 zł pomniejszonej o kwotę dywidendy przypadającą na akcje własne. Ostateczna kwota dywidendy wypłacona Akcjonariuszom wyniosła 137.403 zł. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 czerwca 2016 r.

Zgodnie z polityką dystrybucji środków dla akcjonariuszy, Zarząd Spółki zaproponował, a akcjonariusze upoważnili (zatwierdzając uchwałę nr 22 na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 2 maja 2014 r.) Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych („Ogólny Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć na realizację Ogólnego Programu łączną kwotę do 200.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych. Szczegółowe zasady nabywania akcji własnych w ramach Ogólnego Programu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji Ogólnego 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 dniu 2 marca 2016 r. Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, podjął decyzję o rozpoczęciu pierwszego etapu odkupu akcji własnych („Program Odkupu”) przez Spółkę w ramach Ogólnego Programu, przeznaczając na ten cel 50.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych.

W dniu 17 maja 2016 r., po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd podjął decyzję o zmianie trwającego etapu odkupu akcji własnych, przeznaczając na niego 100.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych i przedłużając czas trwania programu do 21 maja 2017 r. Maksymalna cena za nabywane akcje własne Spółki nie może być wyższa niż 5,10 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję

Do dnia 31 grudnia 2016 r. Spółka wydała 37.166 zł na 7.992.668 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,29% kapitału zakładowego Spółki oraz 29 zł na koszty transakcyjne. Dalsze odkupy są realizowane do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na Program Odkupu lub do zakończenia Programu Odkupu w dniu 21 maja 2017 r.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki został opisany w Nocie 15.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**34. Dodatkowe ujawnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych**

**Zmiany stanu kapitału obrotowego:**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>
Należności .....	5.840	94.389
Zapasy .....	1.018	381
Rozliczenia międzyokresowe.....	1.078	8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania .....	4.126	(31.775)
Przychody przyszłych okresów .....	(3.214)	(4.899)
	<b>8.848</b>	<b>58.104</b>

**Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>
Podatek dochodowy zapłacony .....	(3.058)	(5.746)
Podatek dochodowy zwrócony .....	14.576	-
Odsetki otrzymane .....	389	2.061

**Dodatkowe ujawnienia do działalności inwestycyjnej:**

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)</b>
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w bieżącym okresie sprawozdawczym.....	-	225.934
Nabycie udziałów w jednostkach zależnych w poprzednich okresach sprawozdawczych.....	-	-
<b>Nabycie udziałów w jednostkach zależnych .....</b>	<b>-</b>	<b>225.934</b>

**35. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej**

**Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 30 września 2016 r. pan Cezary Chałupa złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z powyższym, skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. był następujący:

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

W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza oddelegowała ze swego składu pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Projektów Transformacyjnych i Nowych Inwestycji, na okres od 31 stycznia 2017 r. do 30 kwietnia 2017 r.

**Skład Rady Nadzorczej**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

### 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła 121.751 opcji, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi 3,58 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze 2014 r., o 60 groszy w 2015 r. i 40 groszy w 2016 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 4,60 zł.

Tabela zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r.:

<b>Opcje</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>
Stan na początek okresu .....	121.751	400.000
Powołanie do Zarządu .....	-	278.098
Wygasłe.....	-	(156.347)
Rezygnacja członków Zarządu.....	-	(400.000)
Stan na koniec okresu .....	<b>121.751</b>	<b>121.751</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i 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 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 123.600 i 287.916 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

#### **Liczba akcji w posiadaniu członków Zarządu (nie w tysiącach)**

Poza panem Stefanem Radziwińskim, na dzień 31 grudnia 2016 r. i 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 2016 r. i 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 i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 3.139 zł i 5.315 zł. Dodatkowo, koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. odpowiednio 70 zł i 5 zł.

Ponadto sumy wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 440 i 168 zł.

#### **Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej**

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wypłaconych oraz należnych) osób nadzorujących Emitenta w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 456 zł i 458 zł.

#### **Transakcje z jednostkami zależnymi**

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
Należności handlowe	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Internetia Sp. z o.o. ....	1.762	2.409
Netia 2 Sp. z o.o. ....	2	1
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	11.252	18.969
Petrotel Sp. z o.o. ....	291	465
TK Telekom Sp. z o.o. ....	207	334
TK Interkonekt Sp. z o.o.(prawnie połączona z TK Telekom w dniu 29 lutego 2016 r.) .....	-	292
	<b>13.514</b>	<b>22.470</b>



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Należności z tytułu gwarancji finansowych</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	46	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	115	-
TK Telekom Sp. z o.o. ....	85	-
	<b>246</b>	<b>-</b>
	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	17.000	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	465.000	405.000
TK Telekom Sp. z o.o. ....	30.000	15.000
	<b>512.000</b>	<b>420.000</b>
	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	10	-
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	1.305	1.325
TK Telekom Sp. z o.o. ....	(634)	(1.265)
	<b>681</b>	<b>60</b>
	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	18	16
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	1.968	2.662
Petrotel Sp. z o.o. ....	152	138
TK Telekom Sp. z o.o. ....	1.022	162
	<b>3.160</b>	<b>2.978</b>

W ciągu roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. miały miejsce następujące transakcje Emitenta z jednostkami zależnymi:

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

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

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Przychody*</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	19.182	16.881
Netia 2 Sp. z o.o. ....	13	13
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	88.987	105.648
Petrotel Sp. z o.o. ....	2.608	2.551
TK Telekom Sp. z o.o. ....	6.722	533
TK Interkonekt Sp. z o.o. (prawnie połączona z TK Telekom w dniu 29 lutego 2016 r.) ....	-	1.304
	<b>117.512</b>	<b>126.930</b>

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
<b>Koszty</b>		
Internetia Sp. z o.o.....	(2.410)	(2.433)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(47.034)	(49.032)
Petrotel Sp. z o.o.....	(1.876)	(1.736)
TK Telekom Sp. z o.o.....	(7.600)	(886)
TK Interkonekt Sp. z o.o. (prawnie połączona z TK Telekom w dniu 29 lutego 2016 r.).....	-	(447)
	<b>(58.920)</b>	<b>(54.534)</b>
	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
<b>Odsetki uzyskane / naliczone</b>		
Internetia Sp. z o.o.....	(226)	-
Netia Brand Management Sp. z o.o. (połączona prawnie z Netią 31 sierpnia 2015 r.) .....	-	(3.099)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(14.950)	(14.696)
TK Telekom Sp. z o.o. ....	(632)	(5)
	<b>(15.808)</b>	<b>(17.800)</b>

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi odbywały się na warunkach rynkowych.

**Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Spółka nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z której którykolwiek z członków personelu zarządzającego lub jakiegokolwiek członek ich bliskiej rodziny mógłby odnieść pośrednią lub bezpośrednią korzyść.

**37. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego**

Badania sprawozdań finansowych Netii za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez spółkę PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na mocy umowy zawartej w dniu 28 lutego 2014 r.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umów zawartych z podmiotami uprawnionymi 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 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	185	227
Przeгляд jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	84	84
Inne usługi poświadczające .....	11	11
Pozostałe usługi .....	128	-
<b>Razem .....</b>	<b>408</b>	<b>322</b>

**38. Zobowiązania inwestycyjne**

**Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 31 grudnia 2016 r. 26.621 zł, a na 31 grudnia 2015 r. 24.309 zł, z czego odpowiednio 1.110 zł i 935 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**Leasing operacyjny – Netia jako leasingobiorca**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nie podlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Poniżej jednego roku .....	47.575	52.678
Od jednego do pięciu lat .....	78.080	96.141
Powyżej pięciu lat .....	64.213	41.206
	<b>189.868</b>	<b>190.025</b>

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawy administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nieprzekraczające 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 2016 r. oraz w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 297.827 zł i 333.890 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 1.566 zł i 1.933 zł.

**Leasing operacyjny – Netia jako leasingodawca**

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

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Poniżej jednego roku .....	86.594	92.284
Od jednego do pięciu lat .....	16.682	29.235
Powyżej pięciu lat .....	472	1.061
	<b>103.748</b>	<b>122.580</b>

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Netii. Umowy na dzierżawy sieci zawarte są na okresy nieprzekraczające 20 lat. Przychody z tytułu tych umów rozpoznane w rachunku zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 17.412 zł i 16.061 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

**Leasing finansowy – Netia jako leasingodawca**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu umów leasingu finansowego łącznie z bieżącą wartością minimalnych opłat leasingowych wynosiły:

	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Poniżej jednego roku .....	457	436
Od jednego do pięciu lat .....	30	486
<b>Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych</b>	<b>487</b>	<b>922</b>
Powiększone o obciążenia finansowe .....	17	56
<b>Łączne minimalne opłaty leasingowe</b>	<b>504</b>	<b>978</b>

**39. 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 Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, kwota dopłaty do

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	PLN	PLN
2006	5.065	-
2007	7.880	46
2008	6.654	58
2009	8.762	2.343
2010	10.238	2.094
2011	1.333	587
	<b>39.932</b>	<b>5.128</b>

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.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok oddalający skargi na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Można oczekiwać rozpoznania sprawy pod koniec 2017 r.

W dniu 27 grudnia 2016 r. Netia złożyła wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (wydanej w I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie.

W dniu 10 stycznia 2017 r. Netia wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Prezesa UKE (wydaną w II instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Można oczekiwać rozpoznania sprawy w 2017 r., przy czym należy zakładać, że wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego zostanie zaskarżony do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 8 lutego 2017 r. Netia złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2009 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie.

Postępowania w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2010 oraz 2011 i ustalenia wskaźników udziału w dopłatach są w toku (nie zostały jeszcze wydane decyzje w I instancji).

Sprawy w przedmiocie ustalenia wysokości dopłat do usługi powszechnej za poszczególne lata znajdują się aktualnie na etapie rozpoznania przez sądy administracyjne oraz ponownego rozpoznania przez Prezesa UKE. Na chwilę obecną nie można oszacować prawdopodobnego momentu powstania bezpośrednich konsekwencji finansowych po stronie Spółki z uwagi na brak utrwalonego orzecznictwa oraz ścieżki postępowania w tym przedmiocie.

#### **Podatkowe zobowiązania warunkowe**

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i innych podatków podlegają ciągłym nowelizacjom, niejednokrotnie w trakcie trwania roku podatkowego. Przepisy podatkowe częstokroć są wprowadzane bez odpowiednio długiego *vacatio legis* i powodują wiele problemów interpretacyjnych. Praktyka stosowania nowych regulacji wykształca się dopiero po kilku latach. Kontrole prawidłowości rozliczeń dotyczą w zdecydowanej większości okresów rozliczeniowych, dla których zbliża się termin przedawnienia, co oznacza, że organy podatkowe dysponują już informacjami o wykształconej praktyce stosowania przepisów, orzeczeniami sądowymi na temat prawidłowej wykładni przepisu i stanowiskami aparatu skarbowego wyrażonymi w wielu interpretacjach tak indywidualnych, jak i ogólnych. Wskazuje to na nierówną pozycję przedsiębiorców i organów administracji państwowej mogącą skutkować nakładaniem wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym i stabilnym systemie podatkowym.

#### **Możliwe zobowiązanie w ramach Nowego Planu**

Zgodnie z Nowym Planem (zob. również Nota 15), 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 przed 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 2016, kiedy cena rynkowa akcji wynosiła 4,60 zł (nie w tysiącach) za akcję, zobowiązanie zapłaty wynagrodzenia za opcje, których termin wymagalności jeszcze nie nastąpił wyniosłoby 698 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**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. Obecnie postępowanie jest zawieszono w związku z toczącym się sporem sądowym o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. W dniu 16 listopada 2016 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Netii. Sąd ocenił, że ocena charakteru umów może nastąpić w postępowaniu z powództwa kontrahenta (jego następcy prawnego) o zapłatę odszkodowania. Postępowanie z powództwa następcy prawnego kontrahenta opiewa na kwotę 995 zł. Wystąpił jednocześnie z zawezwaniami do próby ugodowej na łączną kwotę 1.943 zł. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netii świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym).

Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netii świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że przekonanie to zostanie podzielone przez Sąd Okręgowy w Warszawie oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszono postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej oraz Sąd nie uzna roszczenia następcy prawnego kontrahenta za zasadne.

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 2015 r. w wysokości 1.394.044 zł daje to kwotę 41.821 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.

**40. Zdarzenia po dniu bilansowym**

**Podwyższenie kapitału zakładowego (niew tysiącach)**

W dniu 23 stycznia 2017 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 63.313 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego wynosił 348.426.364 zł.

**Powołanie Członka Zarządu**

W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza oddelegowała ze swego składu Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Projektów Transformacyjnych i Nowych Inwestycji, na okres od 31 stycznia 2017 r. do 30 kwietnia 2017 r.

\_\_\_\_\_  
Tomasz Szopa  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Iwuć  
Członek Zarządu  
Dyrektor Finansowy

\_\_\_\_\_  
Stefan Radziwiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
NETIA S.A.  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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 Netii.....	7
2.1	Najważniejsze dane finansowe Netii.....	7
2.2	Rachunek zysków i strat.....	8
2.3	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	8
2.4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
2.5	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	9
2.6	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	9
2.7	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	9
3	Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia.....	10
3.1	Usługi w podziale na typ dostępu.....	10
3.2	Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne.....	10
3.3	Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU.....	11
3.4	Pozostałe (nie w tysiącach).....	11
3.5	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia.....	13
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia.....	13
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu.....	13
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2016 roku.....	15
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	15
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	16
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2016 roku.....	16
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	17
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia.....	17
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy.....	17
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach).....	17
5.2	Kapitał zakładowy.....	18
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	18
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.....	18
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.....	19
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	19
6	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia.....	19
6.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	19
7	Inne informacje.....	26
7.1	Transakcje ze stronami powiązаныmi.....	26
7.2	Prognoza Netii na rok 2017 (nie w tysiącach).....	27
7.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	27
7.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	27

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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 2016 r. i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych bezpośrednio lub pośrednio od Emitenta, objętych konsolidacją metodą pełną:

<b>Spółka</b>	<b>Udział w kapitale w %</b>	
	<b>31 grudnia 2016 r.</b>	<b>31 grudnia 2015 r.</b>
Internetia Sp. z o.o. ....	100	100
Netia 2 Sp. z o.o. ....	100	100
Telefonia DIALOG Sp. z o.o. ....	100	100
Petrotel Sp. z o.o. <sup>1)</sup> .....	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ....	100	100
TK Telekom Interkonekt sp. z o.o. <sup>2)</sup> .....	-	100
TK Operator sp. z o.o. <sup>2)</sup> .....	-	100

<sup>1)</sup> Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

<sup>2)</sup> Spółka połączona z TK Telekom Sp. z o.o. w dniu 29 lutego 2016 r.

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

### **Zmiany w strukturze Grupy Netia**

#### **Połączenie jednostek**

W dniu 29 lutego 2016 r. nastąpiło połączenie TK Telekom z jej spółkami zależnymi TK Telekom Interkonekt i TK Operator. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanych spółek na TK Telekom (połączenie przez przejęcie) bez podwyższenia kapitału zakładowego TK Telekom oraz bez wymiany udziałów.

### **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 Orange. Usługi dla klientów indywidualnych sprzedawane są przede wszystkim w pakietach składających się z usług szerokopasmowego internetu, usług telewizyjnych oraz usług głosowych w oparciu o adaptywne protokoły IP (tzw. 3-play). W 2015 roku usługi telewizyjne zostały rozszerzone o usługę Giganagrywarka, pozwalającą na nagrywanie w tym samym czasie wielu wybranych kanałów TV bez użycia dysków lokalnych w urządzeniach abonenckich. 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 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 telefonicznych stacjonarnych oraz mobilnych, transmisji danych, dostępu Internetu, centrum danych w tym Cloud Computing. W ramach oferty dostępne są tradycyjne rozwiązania telefonii stacjonarnej (Dostęp 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



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 2016 r. firma wprowadziła nową ofertę usług telefonii zunifikowanej dla biznesu pod nazwą „Nowa Netia”. Nowa Netia to połączenie telefonii stacjonarnej z najnowszymi rozwiązaniami komunikacji zunifikowanej opartej o aplikacje dostępne na smartfony, tablety i komputery. W ramach prostej zryczałtowanej oferty Netia daje możliwość jednoczesnego wykorzystania dowolnego numeru stacjonarnego na wszystkich urządzeniach: smartfon, tablet, PC, telefon. Istotną przewagą tej oferty jest możliwość prostego dodania funkcji UC (unified communication - uniwersalny produkt do komunikacji głosowej, video, chat, z jednym wspólnym numerem dostępnym na dowolnym sprzęcie) do obecnej usługi telefonicznej bez konieczności zmiany rodzaju dostępu.

W 2016 r. zrealizowała pionierski projekt geolokalizacji na terenie ok. 100 tys. m<sup>2</sup> jednego z największych centrów handlowych w Poznaniu. To pierwszy taki projekt w Polsce wykorzystujący na taką skalę technologię WiFi. W centrum handlowym zainstalowanych zostało ponad 200 km kabli światłowodowych, docierając do każdego z 300 punktów handlowo-usługowych. Sieć połączyła też 350 punktów dostępowych do sieci WiFi zapewniających dostęp do Internetu oraz usługę geolokalizacji ułatwiającą klientom poruszanie się po powierzchni handlowej.

W 2016 r. została przeprowadzona integracja systemowa TK Telekom oraz wdrożenie jednego spójnego modelu operacyjnego do zarządzania bazą klientów TK Telekom. W 2016 roku Netia aktywnie rozwijała współpracę z operatorami międzynarodowymi pozyskując nowe umowy ramowe oraz rozbudowując punkty styku do świadczenia usług transmisji danych typu B-END do Polski.

Ponadto Grupa Netia świadczy usługi sieci inteligentnej (usługi połączeń bezpłatnych i z podziałem opłaty oraz usługi audiotekstowe) oraz usługę 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 roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kształtowały się następująco:

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>Udział w sprzedaży ogółem</b>
	(PLN)	%	(PLN)	%
Bezpośrednie usługi głosowe, w tym:.....	470.849	30,9%	549.466	34,9%
Abonamenty.....	375.427	24,7%	428.435	27,3%
Opłaty za połączenia.....	93.933	6,2%	120.717	7,6%
Pozostałe.....	1.489	0,1%	314	0,0%
Usługi pośrednie głosowe.....	6.426	0,4%	8.552	0,5%
Transmisja danych.....	658.738	43,3%	658.708	41,9%
Rozliczenia międzyoperatorские.....	89.694	5,9%	71.969	4,6%
Usługi hurtowe.....	119.627	7,9%	120.650	7,7%
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	169.936	11,2%	160.132	10,2%
	<b>1.515.270</b>	<b>99,6%</b>	<b>1.569.477</b>	<b>99,8%</b>
Pozostałe usługi.....	6.701	0,4%	2.704	0,2%
	<b>1.521.971</b>	<b>100,0 %</b>	<b>1.572.181</b>	<b>100,0 %</b>

### 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, płatnej telewizji oraz usług głosowych (zarówno stacjonarnych jak i mobilnych). W ostatnim czasie rynek zbytu dla wyżej wymienionych usług przejawiał tendencję do ujednoczenia ofert, przy czym zintegrowane usługi pakietowe stają się głównym elementem atrakcyjności oferty z punktu widzenia preferencji klientów.

Znaczna część przychodów Netii, szczególnie w segmencie B2C generowana jest na sieci Orange w ramach usługi BSA, LLU, WLR. Ponadto na przestrzeni lat Netia dokonała szeregu akwizycji dzięki czemu poszerzyła zakres sieci i świadczonych usług oraz zyskała klientów. 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.

Rynek usług szerokopasmowych w roku 2016, podobnie jak w roku poprzednim, charakteryzował się znikomą dynamiką. Szacowana wielkość rynku wyniosła blisko 7mln abonentów. Tym samym penetracja tą usługą wśród gospodarstw domowych zbliżyła się do poziomu 50%. Podobnie jak w latach ubiegłych, baza klientów usług telefonii stacjonarnej ma tendencję spadkową. Na koniec roku 2016

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

rynek telefonii stacjonarnej szacowany był na około 7mln linii stacjonarnych, co oznacza penetrację zbliżoną do 50% (wśród gospodarstw domowych na obszarze całego kraju).

W porównaniu do roku poprzedniego rynek płatnej telewizji zanotował niewielki wzrost, który nie zmienia zbytnio zeszłorocznego obrazu rynku. Aktualnie rynek ten w dalszym ciągu szacowany jest na niewiele ponad 11mln aktywnych usług. W dalszym ciągu zdominowany jest przez ofertę usług satelitarnych (DTH) oraz telewizji kablowych.

W roku 2016 baza klientów usług szerokopasmowych spadła – do 696.890 na dzień 31 grudnia 2016 r. z 756.469 na koniec 2015 roku. Ponadto Spółka szacuje, że w ciągu ostatnich dwunastu miesięcy udział Grupy Netia w rynku klientów stacjonarnych usług szerokopasmowych wynosi obecnie 10%. Jednocześnie, na koniec 2016 roku Grupa Netia posiadała 1.139.556 linii telefonii stacjonarnej, z czego 55% było podłączonych bezpośrednio na własnej sieci, 428.378 było obsługiwanych przez WLR 80.387 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.

Grupa Netia posiada własną sieć dostępową wybudowaną na obszarze obejmującym około 15% gospodarstw domowych w Polsce. Na koniec 2016 r. Netia obsługiwała 419.062 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 2016 r. Grupa Netia obejmowała około 1,7 miliona gospodarstw domowych w zasięgu sieci NGA, włącznie z Telefonią Dialog (HFC, PON, FTTB, VDSL). Stanowi to potencjał, za pomocą którego Spółka może świadczyć usługi (3play) w szczególności usługę telewizyjną.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. sieci Ethernetowe nabyte przez Grupę Netia od połowy 2007 r. obsługiwały łącznie 90.870 klientów usług szerokopasmowych, w tym głównie klientów indywidualnych. W roku 2016 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 2016 r. Netia świadczyła usługi telewizyjne 181.623 klientom w porównaniu do 163.615 klientów obsługiwanych na dzień 31 grudnia 2015 r. 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 2016 r. liczba uwolnionych węzłów przekroczyła 700, obejmując zasięgiem blisko 4 milionów gospodarstw domowych. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Netia obsługiwała 105.789 klientów usług LLU w stosunku do 126.802 na dzień 31 grudnia 2015 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 wyniku akwizycji spółek segmentu telekomunikacyjnego, w szczególności tych najbardziej istotnych Telefonii Dialog, Crowley Data Poland czy ostatniej akwizycji TK Telekom, Netia udowodniła posiadane kompetencje związane z integracją firm. Osiągnięte synergije kosztowe w każdej z przeprowadzonych transakcji przekraczały założenia przyjęte przy wycenach poszczególnych przejmowanych spółek. Oznacza to, iż Spółka w dalszym ciągu ma możliwość rozwoju poprzez akwizycję podmiotów segmentu telekomunikacyjnego. W dodatku Netia nie wyklucza akwizycji podmiotów działających na rynkach uzupełniających segment telekomunikacyjny, w szczególności w szeroko rozumianym obszarze ICT czy integracji skomplikowanych usług informatyczno-telekomunikacyjnych. Rozwój w tych obszarach za pomocą akwizycji będzie każdorazowo rozważany przez Spółkę.

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 2016 roku Spółka zakończyła proces integracji spółki TK Telekom z Grupą Netia a pozostałe zakładane synergije będą realizowane w 2017 w trybie operacyjnym. Wartość synergii na poziomie EBITDA wyniosła 23 mln narastająco tj. łącznie z 2016 r., co stanowi wartość 35% wszystkich zakładanych synergii w latach 2015-2018. W 2016 r. wyniki TK Telekom powiększyły EBITDA całej Grupy o 28,2 mln i zwiększyły wolne przepływy pieniężne o 19,7 mln.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

W 2016 roku Spółka w związku z presją konkurencyjną zwłaszcza w segmencie klientów indywidualnych utraciła 50,2 mln przychodów w odniesieniu do 2015 roku. Wynika to głównie z utraty liczby nisko marżowych usług (RGU) opartych o dostęp regulowany (WLR, BSA, LLU) ale również utraty na własnych zasobach sieciowych, które nie zostały wcześniej zmodernizowane do technologii światłowodowej FTTB (fibre to the building) czy FTTH (fibre to the home). W segmencie klientów biznesowych Spółka również utraciła przychody jednakże w większości nie w wyniku odłączenia się klientów biznesowych od sieci Netii, ale spadku ruchu na usłudze głosowej oraz przecen. Celem spółki w średniej perspektywie jest stabilizacja marży EBITDA, osiąganego zarówno w dywizji B2C jak i B2B. Cel ten Spółka zamierza osiągnąć poprzez transformację polegającą na:

- Modernizacji sieci Netii do standardu FTTB lub FTTH, dzięki podniesieniu konkurencyjności produktów Netii Spółka zakłada wzrost RGU na własnej sieci kompensując w części spadek marży na usługach regulowanych.
- Cyfryzacji procesów realizowanych wewnątrz spółki oraz uproszczeniu architektury informatycznej.
- Optymalizacji kosztowej zarówno dzięki cyfryzacji procesów jak realizowaniu dalszych oszczędności.
- Rozwoju segmentu B2B w zakresie usług Data Centre, Cloud oraz pakietyzacji usług.

W związku z realizacją programu transformacyjnego, Spółka w marcu 2016 r. podjęła decyzję o rozpoczęciu programu mającego na celu zmodernizowanie sieci miedzianej do światłowodowej. Inwestycja ta będzie się wiązała z poniesieniem wydatków CAPEX w wysokości 417,6 mln w latach 2016-2020. W 2016 r. Spółka wydała na realizację tego programu 18,6 mln złotych.

Priorytetem Zarządu na 2017 rok 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 bazie klientów. Równocześnie 2017 r. będzie pierwszym rokiem sprzedaży usług w oparciu o nową sieć światłowodową przy czym ze względu na proces budowy i modernizacji tej sieci, Spółka nie spodziewa się znaczącego wolumenu pozyskania nowych usług w tym roku. Znaczące zwiększenie wolumenów sprzedaży związanych z programem modernizacji Sieci, Spółka zakłada w 2018 r.

Kluczowym elementem zaktualizowanej Strategii 2021 jest utrzymanie i wzmocnienie naszej pozycji w pionie klientów biznesowych oraz modernizacja sieci miedzianej do światłowodowej w celu ochrony i następnie w 2018 r. wzrostu bazy klientów indywidualnych. Grupa Netia zamierza dalej koncentrować się na najbardziej atrakcyjnych na rynku obszarach segmentu korporacyjnego. 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. W segmencie klientów indywidualnych Spółka zakłada kontynuację projektu rozpoczętego w 2016 r. mającego na celu zmodernizowanie sieci do standardu sieci światłowodowej FTTH lub FTTB. Dzięki temu spółka pozyska nowy potencjał sprzedaży zaawansowanych usług w tym usługi telewizyjnej. Co więcej umożliwi to w horyzoncie najbliższych trzech lat uproszczenie modelu sprzedażowego –marketingowego ze względu na ujednolicenie oferty produktowej w obszarze własnej sieci.

#### **Nowe technologie (nie w tysiącach)**

Niezmiennie 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 roku 2016 rozpoczęto program inwestycyjny modernizujący sieć miedzianą do sieci NGA, pozwalający na świadczenie usług do 1Gb dla każdego klienta. Spółka zamierza zainwestować w tą modernizację ponad 417 mln zł w samą tylko sieć. Wybrano dwie podstawowe technologie oparte na dostępie światłowodowym. FTTH czyli dostęp światłowodowy do każdego mieszkania w technologii GPON, oraz FTTB światłowodów do każdego budynku, a dostęp abonencki jest realizowany za pomocą technologii Ethernet. Wraz z nowoczesną siecią HFC w Warszawie i Krakowie pozwoli to świadczyć usługi na poziomach przepływności godnych XXI wieku. Również w tych technologiach Spółka inwestuje i powiększa zasięg swojej sieci w nowobudowanych osiedlach mieszkaniowych. Zakończenie modernizacji sieci nastąpi w ciągu dwóch, trzech lat.

W 2016 roku Netia nadal rozwijała jedną z najnowocześniejszych sieci DWDM w Europie i na świecie. Uruchomiona konwergentna sieć GMPLS 100G we współpracy z Nokia, bazując na integracji sieci IP / DWDM w warstwie GMPLS wraz z standaryzowanym interfejsem GMPLS UNI umożliwiają dynamiczne zarządzanie, zestawianie oraz monitorowanie ścieżek w całej sieci (e2e). Połączenie obu warstw wpływa na zwiększenie niezawodności sieci dzięki wykorzystaniu mechanizmów protekcji / restoracji. 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 restoracji bazującej na priorytetach i kosztach.

Cała sieć xWDM Netii w Polsce to ponad 700 lokalizacji tego typu. Po nabyciu w 2015 roku operatora TK Telekom w roku 2016 Netia realizowała i na wielu poziomach zakończyła integrację obu sieci, co pozwoliło na znaczące zmniejszenie kosztów sieci backbone.

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 (BackupaaS, StorageaaS, WiFiaaS), 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Kontynuując rozwój usług TV, Netia w 2016 roku rozbudowywała platformę nPVR do usługi Giganagrywarki. Wraz z konsekwentnie rozwijaną platformą IPTV stanowi kompleksową ofertę telewizyjną. Netia stale rozwijając portfolio programów plasuje się w czołówce dostawców TV w Polsce, zwłaszcza w ilości kanałów HD.

Stały wzrost wolumenu danych transmitowanych przez klientów wymaga zwiększania pojemności już istniejących punktów styku z operatorami w tym z Orange Polska S.A. (dla usług opartych o regulacje BSA i LLU).

Dla świadczenia usług z sektora B2B wspólnym mianownikiem są technologie realizowane w oparciu o nowoczesną infrastrukturę IP/MPLS. Dla klientów zainteresowanych niższą warstwą sieci, Netia posiada i rozwija sieć Carrier Ethernet. Wpływa to pozytywnie na unifikację infrastruktury, upraszcza procesy, jak również skutecznie ogranicza koszty jej rozbudowy i utrzymania.

Ważnym elementem mającym coraz większe znaczenie w dzisiejszym świecie jest bezpieczeństwo. Netia stale monitoruje własną sieć, uczy się i rozwija w tym zakresie. Klienci biznesowi mogą skorzystać z ochrony usługi antyDDoS bazującej na rozwiązaniach wiodącego dostawcy firmy Arbor. Kolejne rozwiązania są procedowane i wdrażane w sieci aby incydenty związane z bezpieczeństwem nie wpływały na jakość świadczonych usług.

## 2 Sytuacja finansowa Netii

### 2.1 Najważniejsze dane finansowe Netii

<b>Podstawowe dane finansowe Netia S.A.</b>	<b>2016 r. badane</b>	<b>2015 r. badane</b>	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.</b>
Przychody .....	1.247.431	1.318.049	305.922	306.439	316.473	318.597	326.149
Zmiana % (rok do roku) .....	(5,4%)	(6,8%)	(6,2%)	(5,1%)	(4,5%)	(5,7%)	(6,1%)
EBITDA .....	318.047	337.495	74.929	74.710	80.155	88.253	82.661
Marża % .....	25,5%	25,6%	24,5%	24,4%	25,3%	27,7%	25,3%
EBIT .....	31.868	15.173	6.232	4.336	8.133	13.167	(20.633)
Marża % .....	2,6%	1,2%	2,0%	1,4%	2,6%	4,1%	(6,3%)
Wynik netto Netia S.A.....	15.129	20.221	(18)	11.852	463	2.832	(32.591)
Marża % .....	1,2%	1,5%	0,0%	3,9%	0,1%	0,9%	(10,0%)
Środki pieniężne i depozyty							
krótkoterminowe .....	8.251	43.524	8.251	10.151	11.315	50.277	43.524
Środki pieniężne, środki o ograniczonej							
możliwości dysponowania i depozyty							
krótkoterminowe.....	8.251	43.524	8.251	10.151	11.315	50.277	43.524
Kredyty, pożyczki i obligacje.....	744.479	756.464	744.479	774.660	802.098	742.624	755.199
Wydatki inwestycyjne .....	(168.615)	(198.011)	(42.568)	(46.049)	(31 125)	(48.873)	(44.124)
Zwiększenia środków trwałych i wartości							
niematerialnych oraz nieruchomości							
inwestycyjne .....	186.846	188.694	69.506	44.873	40.804	31.663	46.728

Przychody za 2016 rok wyniosły 1.247.431 zł (-5% rdr) oraz 305.922 zł za IV kw. 2016 r. (0% kdk). Spadek przychodów w stosunku do 2015 roku był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe. W IV kw. nastąpił nieznaczny spadek przychodów w stosunku do III kw.

Zysk EBITDA za 2016 rok wyniósł 318.047 zł (-6% rdr) oraz 74.929 zł w IV kw. 2016 r. (0% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 25,5% za 2016 r. oraz 24,5% w IV kw. 2016 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2016 rok wyniósł 31.868 zł (wzrost o 16.695 zł rdr) natomiast zysk z działalności operacyjnej za IV kw. 2016 r. wyniósł 6.232 zł (wzrost o 1.896 zł kdk).

Zysk netto za 2016 rok wyniósł 15.129 zł natomiast w IV kw odnotowana została strata w wysokości (18) zł. W 2015 r. Netia osiągnęła wynik netto na poziomie 20.221 zł natomiast za IV kw. 2015 r. zysk w wysokości (32.591) zł.

Spółka poniosła w 2016 roku wydatki inwestycyjne w kwocie 168.615 zł (-15% rdr) oraz 42.568 w IV kw. 2016 r. (-8% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 8.251 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 744.479 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2016 r. 736.228 zł (3% rdr oraz -4% kdk).

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **2.2 Rachunek zysków i strat**

**Przychody** spadły o 5,35% do 1.247.431 zł za 2016 r. z poziomu 1.318.049 zł w 2015 r. Spadek przychodów w stosunku do 2015 roku był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany (WLR) w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe.

Przychody z usług telekomunikacyjnych spadły o 6% do 1.222.750 zł w 2016 z poziomu 1.298.371 zł w 2015. Jednocześnie odnotowano wzrost o 12% do poziomu 146.643 zł w kategorii 'Pozostałe usługi telekomunikacyjne', która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych. Kategoria ta stanowi 12% przychodów ogółem w obu porównywalnych okresach.

**Koszt własny sprzedaży** spadł o 7,2% do kwoty 883.045 zł z poziomu 951.978 zł w 2015 r., co stanowiło 71% udziału w przychodach w porównaniu do 72% w ubiegłym roku. Spadek kosztu własnego sprzedaży w roku 2016 wynikał przede wszystkim ze spadku kosztu amortyzacji.

Amortyzacja w ramach kosztu własnego sprzedaży spadła o 11% do 252.829 zł w porównaniu do 284.454 zł w ubiegłym roku.

Koszty rozliczeń międzyoperatorskich spadły o 3% do 150.815 zł w 2016 r. w porównaniu do 155.148 zł w 2015 r.

Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty wyniosły 61.315 zł w 2016 r. w porównaniu do 60.107 zł w 2015 r.

**Zysk na sprzedaży** w 2016 r. wyniósł 364.386 zł w porównaniu do 366.071 zł w 2015 r. Marża zysku brutto wyniosła 29,2% w 2016 r. w porównaniu do 27,8% w 2015 r.

**Koszty sprzedaży i dystrybucji** spadły o 8% rok-do-roku do 237.052 zł z poziomu 256.571 zł w 2015 r. i stanowiły 19% przychodów ogółem w 2016 r. i w 2015 r.

Amortyzacja w ramach kosztu sprzedaży i dystrybucji spadła o 9% do 12.178 zł z poziomu 13.389 zł w 2015 r.

Koszty reklamy i promocji wzrosły o 9,56% do 19.501 zł z poziomu 17.800 zł na skutek bardziej intensywnych kampanii reklamowych oraz niższych kosztów emisji i produkcji reklam telewizyjnych.

**Koszty ogólnego zarządu** wzrosły o 4% do 112.442 zł z poziomu 108.118 zł w 2015 r. i stanowiły 9% przychodów ogółem w 2016 r. i 8% w 2015 r.

**Zysk EBITDA** wyniósł 318.047 w porównaniu 337.495 w 2015 r.

**Koszt finansowy netto** na koniec 2016 r. wyniósł 25.827 zł w porównaniu do przychodu finansowego netto w wysokości 13.424 zł w 2015 r.

**Uznanie z tytułu podatku dochodowego netto** wyniosło 9.088 zł w 2016 r. w porównaniu do obciążenia z tego tytułu w wysokości 8.376 zł w 2015 r.

**Zysk netto** wyniósł w 2016 r. 15.129 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 20.221 zł w 2015 r.

## **2.3 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 2.913.734 zł (95% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 3.022.910 zł na koniec 2015 r. (93% aktywów ogółem).

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2016 r. 168.021 zł i w porównaniu do roku 2015, kiedy wynosiły 210.178 zł, zmniejszyły się o 20%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem salda środków pieniężnych z 43.524 zł w roku 2015 do 8.251 zł w roku 2016.

Kapitał własny na dzień bilansowy wyniósł 2.101.235 zł, stanowiąc 68% wartości pasywów i zmniejszył się o 7% w porównaniu do salda 2.259.755 zł na koniec 2015 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 137.403 zł. oraz zmniejszenie całkowitego zysku za 2016 r. do kwoty 15.943 z 19.882 w ubiegłym roku.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 152.571 zł w porównaniu do 549.425 zł na koniec 2015 r. Długoterminowa część kredytu na 31 grudnia 2016 r. wynosiła 134.139 zł w porównaniu do 268.172 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 827.948 zł na dzień 31 grudnia 2016 r. i zwiększyły się w porównaniu do stanu 423.908 zł na koniec 2015 roku. Wzrost spowodowany był tym, że termin zapadalności obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r. nie przekraczał 12 m-cy.

## **2.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Netii wynosiły 343.094 zł w porównaniu do 403.335 zł w 2015.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 168.615 zł w porównaniu do 198.011 zł w 2015 r.

Pozostałe istotne pozycje przepływu środków pieniężnych w 2016 r. w Netii obejmowały 133.333 zł spłaty kredytów, 10.954 zł spłaty odsetek i opłat związanych z kredytem, spłatę zobowiązań z tytułu obligacji w kwocie 135.000 zł oraz 15.186 zł spłaty odsetek od

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

obligacji oraz wypłata dywidendy w kwocie 137.403 zł. W efekcie wypływu pieniężnego netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2016 r. wyniosły 242.071 zł w porównaniu do wypływów w kwocie 165.401 zł w 2015 r.

## **2.5 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

Skorygowane wolne przepływy środków pieniężnych spadły w 2016 r. o 4% do poziomu ok. 230 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 2016 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 1.895.987 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 151.530 zł, w tym 27.621 zł środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia posiadała nadrzędny zabezpieczony dług bankowy w wysokości 199.845 zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 31.953 tys. zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 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.

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 był 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.

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 dzień 31 grudnia 2016 r. wszystkie warunki były spełnione.

Za zgodą kredytodawców, w dniu 29 grudnia 2016 r. Spółka dokonała wcześniejszej spłaty półrocznej raty kredytu przypadającej pierwotnie w dniu 20 stycznia 2017 r. oraz odsetek wymaganych pierwotnie w dniu 9 stycznia 2017 r. Podobna wcześniejsza spłata półrocznej raty kredytu miała miejsce pod koniec ubiegłego roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 199.845 zł.

W dniu 24 czerwca 2016 r. Netia zawarła z DNB Nord Polska S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 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 24 czerwca 2016 r. do dnia 29 czerwca 2017 r.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Netia zawarła z mBankiem S.A. umowę o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 1.000 zł z możliwością podwyższenia limitu 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 30 czerwca 2016 r. do dnia 29 maja 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 31.953 zł.

## **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 powiązanymi.

### **Udzielone gwarancje**

W 2016 r. Grupa Netia nie udzieliła żadnych gwarancji ani zabezpieczeń, za wyjątkiem opisanych w Nocie 2.6. Informacje o zaciągniętych kredytach.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

### 3 Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

#### 3.1 Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 2.130,0 tys. (-6% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 32,4 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci zmniejszyła się do 1.231,5 tys. (-1% rdr, 0% kdk) przy jednoczesnym spadku liczby usług oferowanych na sieciach obcych do 898,5 tys. (-11% rdr, -4% kdk).

<b>Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)</b>	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.*</b>
Usługi we własnej sieci .....	1.231,5	1.230,8	1.230,9	1.236,0	1.241,7
% usług ogółem .....	58%	57%	56%	56%	55%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci .....	0,7	(0,1)	(5,1)	(5,7)	3,1
Usługi na sieciach obcych .....	898,5	931,6	958,6	983,5	1.012,5
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany .....	(33,1)	(27,0)	(24,9)	(29,0)	(28,9)
<b>Razem .....</b>	<b>2.130,0</b>	<b>2.162,4</b>	<b>2.189,5</b>	<b>2.219,5</b>	<b>2.254,2</b>
<b>Zmiana netto w łącznej liczbie usług .....</b>	<b>(32,4)</b>	<b>(27,1)</b>	<b>(30,0)</b>	<b>(34,7)</b>	<b>(25,8)</b>

\* 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 2016 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 181,6 tys. (11% rdr, 3% kdk), co stanowi wzrost o 4,9 tys. usług kdk.

Netia oferuje swoim klientom usługę telewizyjną pod marką 'Telewizja Osobista'. W ramach tego produktu klient otrzymuje dekoder '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 43% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i sieci kablowej.

<b>Liczba usług telewizyjnych (w tys.)</b>	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.</b>
<b>Razem .....</b>	<b>181,6</b>	<b>176,7</b>	<b>172,3</b>	<b>168,4</b>	<b>163,6</b>

##### Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 696,9 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-8% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 17,7 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 2016 r. odnotowano nieznaczny spadek liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 31 grudnia 2016 r. usługi szerokopasmowe dla 60% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 56% na dzień 31 grudnia 2015 r.

<b>Usługi szerokopasmowe (w tys.)</b>	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.</b>
Usługi we własnej sieci .....	419,1	422,1	423,6	425,1	425,4
% usług szerokopasmowych ogółem .....	60%	59%	58%	57%	56%
W tym w sieci NGA .....	188,6	175,5	167,8	161,6	154,4
W tym w pozostałej sieci .....	230,5	246,6	255,8	263,5	271,0
BSA .....	172,0	111,5	116,2	121,2	126,8
LLU .....	105,8	181,0	188,4	195,8	204,3
<b>Razem .....</b>	<b>696,9</b>	<b>714,6</b>	<b>728,2</b>	<b>742,1</b>	<b>756,5</b>

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

### Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 94,4 tys. (49% rdr, 7% kdk). Wzrost usług w danej kategorii występował w każdym kwartale 2016 roku, a w całym 2016 roku wyniósł 30,9 tys. Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 17,5 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-2% rdr, 0% 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 oferuje usługę mobilnego głosu w pakiecie z innymi usługami, w opcji SIM only.

	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
<b>Liczba usług mobilnych (w tys.)</b>					
Mobilne usługi głosowe .....	94,4	87,9	82,9	74,1	63,5
Mobilny internet .....	17,5	17,5	17,1	17,5	17,8
<b>Razem .....</b>	<b>111,9</b>	<b>105,4</b>	<b>100,0</b>	<b>91,6</b>	<b>81,3</b>

### 3.3 Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 1.139,6 tys. na dzień 31 grudnia 2016 r. (-9% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 26,1 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 niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W IV kw. 2016 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 9,9 tys. usług. Na dzień 31 grudnia 2016 r. usługi dla 55% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 52% na dzień 31 grudnia 2015 r.

	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
<b>Liczba linii głosowych (w tys.)</b>					
Liczba linii głosowych we własnej sieci .....	630,8	632,1	634,9	642,6	652,7
% linii głosowych ogółem .....	55%	54%	53%	53%	52%
WLR .....	428,4	449,0	466,2	484,0	505,4
LLU przez IP .....	80,4	84,6	87,9	90,9	94,7
<b>Razem .....</b>	<b>1.139,6</b>	<b>1.165,7</b>	<b>1.189,0</b>	<b>1.217,5</b>	<b>1.252,8</b>

### 3.4 Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów (wył. TK Telekom) wyniosła 1.337 na dzień 31 grudnia 2016 r. w stosunku do 1.321 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. Łączne zatrudnienie (wył. TK Telekom) wyniosło 1.413 etatów na dzień 31 grudnia 2016 r. w porównaniu do 1.420 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. i 1.427 na 30 września 2016.

Liczba aktywnych etatów w spółce TK Telekom (przejętej w III kw. 2015 r.) wyniosła 262 na dzień 31 grudnia 2016 r. w stosunku do 336 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r. Łączne zatrudnienie w TK Telekom wyniosło 273 etatów na dzień 31 grudnia 2016 r. w porównaniu do 373 etatów na dzień 31 grudnia 2015 r.

Podstawowe dane operacyjne	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.
<b>Usługi (RGU)</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe</b> na koniec okresu .....	<b>696.890</b>	<b>714.559</b>	<b>728.158</b>	<b>742.046</b>	<b>756.469</b>	<b>768.640</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	0%
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci .....	419.062	422.065	423.618	425.069	425.399	419.647
usługi w sieci NGA .....	188.593	175.457	167.795	161.567	154.421	144.790
usługi w pozostałej sieci .....	230.469	246.608	255.823	263.502	270.978	274.857
Bitstream access .....	172.039	180.989	188.358	195.775	204.268	216.612
LLU .....	105.789	111.505	116.182	121.202	126.802	132.381
<b>Usługi TV*</b> na koniec okresu .....	<b>181.623</b>	<b>176.650</b>	<b>172.315</b>	<b>168.397</b>	<b>163.645</b>	<b>158.236</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	3%	2%	3%	3%	5%
<b>Usługi mobilne - głos</b> na koniec okresu .....	<b>94.370</b>	<b>87.942</b>	<b>82.931</b>	<b>74.145</b>	<b>63.456</b>	<b>50.707</b>
Zmiana % (kdk) .....	7%	6%	12%	17%	25%	33%
<b>Usługi mobilne - internet</b> na koniec okresu .....	<b>17.517</b>	<b>17.509</b>	<b>17.055</b>	<b>17.451</b>	<b>17.822</b>	<b>18.919</b>
Zmiana % (kdk) .....	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(6%)	7%
<b>Usługi głosowe</b> na koniec okresu .....	<b>1.139.556</b>	<b>1.165.729</b>	<b>1.189.017</b>	<b>1.217.512</b>	<b>1.252.846</b>	<b>1.283.539</b>



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiana % (kdk).....	<b>(2%)</b>	(2%)	(2%)	(3%)	(2%)	1%
Linie głosowe we własnej sieci .....	630.791	632.070	634.941	642.580	652.674	660.731
VOIP (bez LLU) .....	176.163	166.325	159.450	157.028	156.274	153.950
tradycyjne linie głosowe (z WiMAX) .....	454.628	465.745	475.491	485.552	496.400	506.781
WLR .....	428.378	449.069	466.219	484.020	505.474	524.610
LLU (VoIP) .....	80.387	84.590	87.857	90.912	94.698	98.198
<b>Liczba usług (RGU) .....</b>	<b>2.129.956</b>	<b>2.162.389</b>	<b>2.189.476</b>	<b>2.219.551</b>	<b>2.254.238</b>	<b>2.280.041</b>
Zmiana % (kdk).....	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(1%)	1%

**Inne dane**

Łączna liczba usług we własnej sieci .....	1.231.476	1.230.785	1.230.874	1.236.046	1.241.718	1.238.614
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym .....	898.480	931.604	958.602	983.505	1.012.520	1.041.427
Zmiana przyłączeń netto dla usług we własnej sieci	691	(89)	(5.172)	(5.672)	3.104	39.136
Zmiana przyłączeń netto dla usług w dostępie regulowanym .....	(33.124)	(26.998)	(24.903)	(29.015)	(28.907)	(11.372)
Zmiana przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych .....	(17.669)	(13.599)	(13.888)	(14.423)	(12.171)	(1.941)
Zmiana przyłączeń netto dla usług głosowych .....	(26.173)	(23.288)	(28.495)	(35.334)	(30.693)	8.813
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN) .....	56	56	57	57	56	56
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN) .....	40	40	40	39	39	39
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN) .....	23	22	22	21	20	23
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN).....	19	20	21	22	22	25
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN) .....	27	28	29	29	30	30
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN) .....	39	40	40	41	41	41
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN) .....	32	32	33	34	35	35
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu .....	46.921	47.267	47.631	48.081	48.956	49.421
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN) .....	10	11	12	12	13	13
Zatrudnienie (wył. TK Telekom).....	1.337	1.427	1.437	1.403	1.420	1.436
Zatrudnienie aktywne (wył. TK Telekom) .....	1.413	1.335	1.337	1.307	1.321	1.324

**Dywidzja B2B – Podstawowe dane**

	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.</b>	<b>III kwartał 2015 r.</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Przychody</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe .....</b>	<b>40.331</b>	<b>41.194</b>	<b>41.549</b>	<b>41.955</b>	<b>41.786</b>	<b>40.271</b>
Zmiana % (kdk) .....	-2%	-1%	-1%	0%	4%	12%
<b>Pozostała transmisja danych .....</b>	<b>45.693</b>	<b>43.882</b>	<b>46.552</b>	<b>45.784</b>	<b>47.021</b>	<b>44.968</b>
Zmiana % (kdk) .....	4%	-6%	2%	-3%	5%	23%
<b>Usługi głosowe .....</b>	<b>41.403</b>	<b>42.038</b>	<b>44.070</b>	<b>44.953</b>	<b>46.801</b>	<b>46.642</b>
Zmiana % (kdk) .....	-2%	-5%	-2%	-4%	0%	3%
<b>Pozostałe usługi .....</b>	<b>57.277</b>	<b>55.080</b>	<b>58.376</b>	<b>55.758</b>	<b>60.933</b>	<b>57.145</b>
Zmiana % (kdk) .....	4%	-6%	5%	-8%	7%	24%
<b>Razem .....</b>	<b>184.704</b>	<b>182.194</b>	<b>190.547</b>	<b>188.450</b>	<b>196.541</b>	<b>189.026</b>
Zmiana % (kdk).....	1%	-4%	1%	-4%	4%	16%

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

<b>Dywizja B2C – Podstawowe dane</b>	<b>IV kwartał 2016 r.</b>	<b>III kwartał 2016 r.</b>	<b>II kwartał 2016 r.</b>	<b>I kwartał 2016 r.</b>	<b>IV kwartał 2015 r.*</b>	<b>III kwartał 2015 r.</b>
<b>Usługi (RGU)</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe</b> na koniec okresu.....	<b>646.499</b>	<b>660.735</b>	<b>673.604</b>	<b>686.389</b>	<b>699.900</b>	<b>711.180</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci .....	379.826	379.836	380.960	381.679	381.306	379.364
usługi w sieci NGA .....	180.535	167.854	160.569	154.471	147.481	137.987
usługi w pozostałej sieci .....	199.291	211.982	220.391	227.208	233.825	241.377
Bitstream access .....	164.548	173.223	180.378	187.564	195.896	203.584
LLU .....	102.125	107.676	112.266	117.146	122.698	128.232
<b>Usługi TV</b> na koniec okresu .....	<b>177.664</b>	<b>172.866</b>	<b>168.710</b>	<b>164.925</b>	<b>160.280</b>	<b>154.966</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	2%	2%	3%	3%	5%
<b>Usługi mobilne - głos</b> na koniec okresu .....	<b>92.172</b>	<b>85.718</b>	<b>80.725</b>	<b>72.125</b>	<b>61.358</b>	<b>48.409</b>
Zmiana % (kdk) .....	(8%)	6%	12%	18%	27%	36%
<b>Usługi mobilne - internet</b> na koniec okresu .....	<b>16.066</b>	<b>15.990</b>	<b>15.469</b>	<b>15.746</b>	<b>16.034</b>	<b>16.864</b>
Zmiana % (kdk) .....	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(5%)	7%
<b>Usługi głosowe</b> na koniec okresu .....	<b>674.776</b>	<b>703.724</b>	<b>728.500</b>	<b>753.214</b>	<b>783.387</b>	<b>810.001</b>
Zmiana % (kdk) .....	(4%)	(3%)	(3%)	(4%)	(3%)	(3%)
Usługi głosowe we własnej sieci .....	207.850	213.822	218.728	223.873	230.113	235.552
WLR .....	388.305	407.182	423.832	440.437	460.660	478.387
LLU (VoIP) .....	78.621	82.720	85.940	88.904	92.614	96.062
<b>Łączna liczba usług (RGU)</b> .....	<b>1.607.177</b>	<b>1.639.033</b>	<b>1.667.008</b>	<b>1.692.399</b>	<b>1.720.959</b>	<b>1.741.420</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)
<b>Inne dane</b>						
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)						
(PLN) .....	56	56	56	57	56	56
Liczba usług (RGU) na klienta *** .....	1,57	1,55	1,54	1,52	1,50	1,49

\* W I kw. 2015 r. w wyniku reklasyfikacji usług pomiędzy segmentami nastąpiło przeniesienie ok. 12 tys. usług z segmentu B2B do segmentu B2C.

\*\* 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 abonencką

### 3.5 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

#### Kontrakt z firmą Ericsson

W dniu 10 maja 2016 r. Netia i Telefonii Dialog podpisały aneks z firmą Ericsson przedłużający umowę „managed services” z 14 sierpnia 2012 r. Aneks przedłuża umowę o 16 miesięcy (do dnia 31 grudnia 2017 r.) oraz modyfikuje zakres świadczonych usług Grupy Netia i określone wskaźniki cenowe i operacyjne (KPIs).

Zakres umowy na rok 2016 gwarantuje utrzymanie i zarządzanie sieciami telekomunikacyjnymi Netii i Telefonii Dialog oraz wsparcie w dostarczaniu usług klientom indywidualnym i biznesowym Grupy Netia.

Zakres umowy na rok 2017 pomniejszony jest o część abonencką, którą Grupa Netia będzie realizowała własnymi zasobami. W tym celu, na podstawie podpisanego aneksu, Grupa Netia przejęła z dniem 1 stycznia 2017 r. 113 pracowników spółki Ericsson na warunkach wynikających z art. 23<sup>1</sup> kodeksu pracy oraz zatrudniła 65 osób ze spółek bezpośrednio współpracujących z Ericsson przy realizacji umowy. Zmiana modelu współpracy z Ericsson pozwoli na realizację programu Local Netia.

## 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 Spółki 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;
- e) inwestowanie w lub finansowanie 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 Powiązany 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; za 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;

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki odbyła 6 posiedzeń w dniach:

- 23 stycznia 2016 r.,
- 01 marca 2016 r.,
- 09 maja 2016 r.,
- 08 września 2016 r.,
- 25 listopada 2016 r.,
- 23 grudnia 2016 r.

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 2016 roku**

##### **Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 30 września 2016 r. pan Cezary Chałupa złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza oddelegowała ze swego składu pana Stefana Radzimińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu ds. Projektów Transformacyjnych i Nowych Inwestycji, na okres od 31 stycznia 2017 r. do 30 kwietnia 2017 r.

##### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

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

#### **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 2016 r. skład komitetu kształtował się następująco:

- Grzegorz Zambrzycki,
- Stefan Radzimiński,
- 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,

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 2016 roku Komitet ds. Audytu odbył 7 posiedzeń, w dniach:

- 19 lutego 2016 r.
- 23 marca 2016 r.
- 09 maja 2016 r.
- 01 czerwca 2016 r.
- 1 sierpnia 2016 r.
- 24 października 2016 r.

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

W dniu 31 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Stefana Radziwińskiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający 3 miesięcy, tj. od dnia 31 stycznia 2017 roku do dnia 30 kwietnia 2017 roku. Pan Stefan Radziwiński przestał na określony czas, wskazany w zdaniu poprzednim, mieć prawo realizowania kompetencji członka Rady Nadzorczej a tym samym Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza na najbliższym posiedzeniu powoła nowego członka Komitetu Audytu, który obejmie wakującą funkcję.

#### **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 1/2 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. liczba opcji w posiadaniu obecnych i byłych pracowników Grupy Netia S.A. wynosiła 1.134.721.

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.

#### **4.5 Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2016 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
Tomasz Szopa .....	1.813
Katarzyna Iwuć.....	845
Cezary Chałupa.....	481
	<b>3.139</b>
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków Rady Nadzorczej Emitenta (obecnych i byłych) w 2016 roku:	
	(PLN)
Zbigniew Jakubas .....	96
Mirosław Godlewski .....	72
Stefan Radziwiński .....	72
Adam Biedrzycki.....	72
Grzegorz Zambrzycki.....	72
Przemysław Głębocki.....	72
	456
Wynagrodzenia osób pełniących funkcje członków zarządu spółek zależnych .....	894
<b>Razem</b>	<b>4.489</b>

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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

Dodatkowo jeden członek Zarządu jest uczestnikiem Planu premiowania akcjami Netii, w ramach którego otrzymał opcje na akcje.

*Nowy Plan (nie w tysiącach)*

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. łączna liczba opcji na akcje przyznanych członkom Zarządu w ramach Nowego Planu wynosiła 121.751, z czego żadne nie mogły zostać wykonane na ten dzień. Cena realizacji opcji przyznanych członkom Zarządu wynosi 3,58 zł za jedną akcję (po obniżeniu wartości odniesienia opcji o 42 grosze 2014 r., o 60 groszy w 2015 r. i o 40 groszy w 2016 r.). Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 4,60 zł.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie było zmian w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Tomasz Szopa – Prezes Zarządu Spółki – posiadał 121.751 opcji, z czego żadna nie mogła zostać wykonana.

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 w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 wyniósł 70 tys. zł. I dotyczył opcji przyznanych panu Tomaszowi Szopie, Prezewowi Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Mirosław Godlewski – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał odpowiednio 123.600 i 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)***

Poza panem Stefanem Radzińskim, na dzień 31 grudnia 2016 r. żaden z obecnych członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. i na dzień 31 grudnia 2015 r. pan Stefan Radziński – 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 2016 r. poza połączeniami spółek opisanych w punkcie 1.1 Struktura organizacyjna Grupy Netia.

### **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 16 lutego 2017 r.):

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

W dniu 21 grudnia 2016 r. Mennica Polska SA poinformowała Spółkę o zwiększeniu liczby akcji Spółki posiadanych przez Mennicę Polską SA z 59.436.596, stanowiących 17,06% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,06% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 62.603.426 stanowiących 17,97% kapitału zakładowego i uprawniających do 17,97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez Mennica Polska SA od dnia 21 grudnia 2016 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 10,17% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do wykonywania 10,17% głosów na Walnym Zgromadzeniu

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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**

FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11”) posiadał łącznie 69.760.101 akcji Spółki stanowiących 20,03 % kapitału zakładowego i uprawniających do 20,03 % 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 – Nederlanden OFE**

ING Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał łącznie 33.273.518 akcji Spółki stanowiących 9,55% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,55% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez ING Otwarty Fundusz Emerytalny akcji od dnia 24 maja 2014 r.

**Aviva OFE**

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK posiadał łącznie 20.243.646 akcji Spółki 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”**

W dniu 21 marca 2016 r. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” poinformował Spółę o zwiększeniu liczby posiadanych akcji Spółki z 34.658.344 akcji Spółki, stanowiących 9,95% kapitału zakładowego i uprawniających do 9,95% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki do 34.908.344 akcji Spółki, stanowiących 10,02% kapitału zakładowego i uprawniających do 10,02% głosów ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Spółka nie otrzymała żadnej informacji dotyczącej zmiany liczby akcji posiadanych przez podmioty zależne od Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień” od dnia 21 marca 2016 r.

**5.2 Kapitał zakładowy**

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. 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 30 sierpnia 2016 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 114.706 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 114.706 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 114.706 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 21 października 2016 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 14.890 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 14.890 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 14.890 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.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.362.051 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

W dniu 23 stycznia 2017 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA 63.313 akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W wyniku podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania wynosił 348.426.364 zł.

**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 jeszcze maksymalnie 567.361 akcji.

**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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

## **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***

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii w dniu 9 czerwca 2016 roku postanowiło o wypłacie dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. w kwocie 0,40 groszy na akcję w kwocie 139.293 zł pomniejszonej o kwotę dywidendy przypadającą na akcje własne. Ostateczna kwota dywidendy wypłacona Akcjonariuszom wyniosła 137.403 zł. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 czerwca 2016 r.

Zgodnie z polityką dystrybucji środków dla akcjonariuszy, Zarząd Spółki zaproponował, a akcjonariusze upoważnili (zatwierdzając uchwałę nr 22 na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 2 maja 2014 r.) Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki do celu ich umorzenia w trybie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych („Ogólny Program”). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeznaczyć na realizację Ogólnego Programu łączną kwotę do 200.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych. Szczegółowe zasady nabywania akcji własnych w ramach Ogólnego Programu wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. W ramach realizacji Ogólnego 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 dniu 2 marca 2016 r. Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, podjął decyzję o rozpoczęciu pierwszego etapu odkupu akcji własnych („Program Odkupu”) przez Spółkę w ramach Ogólnego Programu, przeznaczając na ten cel 50.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych. W dniu 17 maja 2016 r., po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, Zarząd podjął decyzję o zmianie twąjącego etapu odkupu akcji własnych, przeznaczając na niego 100.000 zł z kapitałów zapasowych utworzonych z zysków lat ubiegłych i przedłużając czas trwania programu do 21 maja 2017 r. Maksymalna cena za nabywane akcje własne Spółki nie może być wyższa niż 5,10 zł (nie w tysiącach) za jedną akcję

Do dnia 31 grudnia 2016 r. Spółka wydała 37.166 zł na 7.992.668 (nie w tysiącach) akcji własnych stanowiących 2,29% kapitału zakładowego Spółki oraz 29 zł na koszty transakcyjne. Dalsze odkupy są realizowane do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na Program Odkupu lub do zakończenia Programu Odkupu w dniu 21 maja 2017 r.

Zarząd nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

### ***Polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy***

W dniu 29 lutego 2016 r. Zarząd Netia S.A. podjął uchwałę dotyczącą zawieszenia polityki dywidendowej zawartej w dokumencie "Polityka dystrybucji środków począwszy od 2014 roku".

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wysokość kapitału dostępnego do podziału Netii kształtuje się na poziomie 151.443. 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.

## **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 S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 tejże jednostki może być obciążony 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 zależeć 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.

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., które zostały połączone z TK Telekom dnia 29 lutego 2016 r.

#### ***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 z realizacją inwestycji o znaczącej wartości w zakresie modernizacji sieci***

W dniu 1 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Netia S.A. zatwierdziła inwestycję w infrastrukturę sieci dostępowej Spółki w latach 2016-2026, w celu jej całościowej modernizacji do standardu NGA (ang. next-generation access) umożliwiającego przepływność na poziomie wyższym niż 100 Mbps (dalej: „Program”). Grupa Netia zakłada przeznaczenie na realizację Programu w zakresie modernizacji sieci kwoty ok. 417 mln zł w latach 2016 – 2020. Rozpoczęcie Programu odbyło pod koniec 2016 r i będzie on realizowany etapami. Program jest dużym wyzwaniem dla Spółki, zawierającym ryzyka po stronie zarówno technicznej jak i komercyjnej. Po stronie komercyjnej dużym wyzwaniem jest osiągnięcie określonego % penetracji usług na sieci zmodernizowanej, szczególnie w obliczu dużej konkurencji na rynku telekomunikacyjnym. Wpływa to bezpośrednio na oczekiwane stopy zwrotu z inwestycji w zakładanym czasie. Dodatkowo, plan finansowy Programu zakłada określone oszczędności / efektywności w kolejnych latach realizacji, częściowo uzależnione od cen dostawców zewnętrznych. Jeśli ceny te będą większe od zakładanych, wpłynie to negatywnie na stopy zwrotu z inwestycji. Po stronie technicznej, dużym wyzwaniem w Programie jest uzyskiwanie zgód na prace modernizacyjne w spółdzielniach i wspólnotach mieszkaniowych - przy napiętym harmonogramie prac technicznych, w tym koordynacji firm zewnętrznych oraz częściowym uzależnieniu od czynników pogodowych - stwarza to ryzyko opóźnień realizacji inwestycji w pewnych obszarach, jak i samego Programu. Właśnie z tego powodu pierwsze 100.000 zmodernizowanych HP z tego programu uzyskano 31 stycznia 2017. Plan na cały 2017 rok to kolejne ponad 500 tysięcy HP. Jak dotychczas, z zadowoleniem Spółka odnotowała fakt utrzymania kosztów budowy poniżej założonych poziomów. Program nabiera w 2017 roku znaczącej prędkości i jest głównym zamierzeniem inwestycyjnym Netii w tym czasie. W obliczu dużych programów inwestycyjnych realizowanych przez większość graczy rynkowych tj. inwestycja w modernizację sieci przez Orange, konsolidację rynku ze strony UPC czy też technologię LTE ze strony operatorów mobilnych, Program jest niezbędny do utrzymania konkurencyjności Spółki.

#### ***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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

---

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

lub przenieść elementy sieci telekomunikacyjnej do innych lokalizacji. Podobnie wydzierżawiający mogą w sposób nieprzewidziany wypowiedzieć umowę, 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**

Grupa Netia 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. Netia zaciągnęła kredyt bankowy w polskich złotych, którego oprocentowanie jest oparte o zmienną stopę WIBOR, a marża zależy od dźwigni finansowej Grupy Netia. 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 2016 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 1.278 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 209 zł.

**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, których nie zamierza łączyć z Netią S.A. w średnim okresie ze względów operacyjnych. W rezultacie istotna część dochodów Grupy Netia może pochodzić z nabytych spółek zależnych.

W tych okolicznościach poziom kapitału dostępnego do podziału w Netia S.A., wynoszący na dzień 31 grudnia 2016 r. 151.443 zł jak również roczny wynik Netii (zysk w kwocie 15.129 zł za 2016 r.), prawdopodobnie będą różnić się w przyszłości 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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 z dnia 16 lipca 2004 r. – Prawo telekomunikacyjne (tj. z dnia 10 stycznia 2014 r.; Dz.U. z 2014 r. poz. 243) oraz ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tj. z dnia 13 czerwca 2016 r.; Dz.U. z 2016 r. poz. 922), Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów oraz użytkowników końcowych.

W zakresie upoważnień ustawowych i zgód abonentów oraz użytkowników końcowych, przetwarzanie danych osobowych stanowi element zwykłej działalności spółek Grupy.

Spółki Grupy Netia z najwyższą starannością stosują przewidziane prawem środki w celu ochrony danych osobowych zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów. Nie można wykluczyć jednak ryzyka wystąpienia błędu ludzkiego, umyślnego działania osób trzecich, niepowodzenia technologicznego lub innego wyjątkowego zdarzenia. Mogą one spowodować narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe wykorzystanie tych danych, stanowiące naruszenie przepisów ustawowych lub wykonawczych.

Netia współpracuje z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi. 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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Netia, w przypadku wystąpienia naruszenia danych osobowych abonentów lub użytkowników końcowych, podejmuje wszelkie działania zgodne z prawem i dobrymi praktykami branżowymi, które prowadzą do minimalizowania skutków naruszenia danych osobowych. Niezwłocznie przeprowadza odpowiednie testy oraz optymalizuje zabezpieczenia. Prowadzi zgodną z prawem, ale także wykraczającą poza obowiązki wynikające z ustaw, komunikację z interesariuszami, tak, by powiadomić o ryzykach i zmniejszyć niedogodności wynikające z naruszenia danych osobowych.

Spółka informuje, że w dniu 7 lipca 2016 r. pozyskała informacje o nielegalnym upublicznieniu danych osobowych klientów Spółki z Grupy Netia oraz danych potencjalnych klientów dokonanych w wyniku ataku na systemy informatyczne Grupy Netia przeprowadzonym przez hakerów. Niezwłocznie po uzyskaniu informacji Spółka podjęła działania zaradcze, a także powiadomiła stosowne organy o zdarzeniu oraz zgodnie z przepisami prawa poinformowała osoby, których dane zostały nielegalnie upublicznione.

W przypadku stwierdzenia przez właściwy organ naruszenia przez spółki Grupy Netia, ich partnerów lub dostawców przepisów regulujących ochronę danych osobowych abonentów lub użytkowników końcowych, istnieje ryzyko nałożenia kar finansowych. Działanie takie może również zaszkodzić reputacji lub osłabić wyniki handlowe Grupy Netia.

Zarząd na bieżąco monitoruje stan sprawy i wpływ na działalność w zakresie postępowań wyjaśniających prowadzonych przez organy do tego powołane oraz w zakresie potencjalnych roszczeń.

**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 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:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<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
	<b>60.260</b>	<b>7.695</b>

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.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok oddalający skargi na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Spółki z Grupy Netia wniosły skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Można oczekiwać rozpoznania sprawy pod koniec 2017 r.

W dniu 27 grudnia 2016 r. spółki z Grupy Netia złożyły wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (wydanej w I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie.

W dniu 10 stycznia 2017 r. spółki z Grupy Netia wniosły do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Prezesa UKE (wydaną w II instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Można oczekiwać rozpoznania sprawy w 2017 r., przy czym należy zakładać, że wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego zostanie zaskarżony do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 8 lutego 2017 r. spółki z Grupy Netia złożyły wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2009 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

Postępowania w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2010 oraz 2011 i ustalenia wskaźników udziału w dopłatach są w toku (nie zostały jeszcze wydane decyzje w I instancji).

Sprawy w przedmiocie ustalenia wysokości dopłat do usługi powszechnej za poszczególne lata znajdują się aktualnie na etapie rozpoznania przez sądy administracyjne oraz ponownego rozpoznania przez Prezesa UKE. Na chwilę obecną nie można oszacować prawdopodobnego momentu powstania bezpośrednich konsekwencji finansowych po stronie Grupy Netia z uwagi na brak utrwalonego orzecznictwa oraz ścieżki postępowania w tym przedmiocie.

#### **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 prawo wniesienia środka zaskarżenia do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w postaci odwołania od decyzji administracyjnej.

Spółki z Grupy Netia są stronami szeregu postępowań dotyczących odwołań od decyzji Prezesa UKE. Zarząd na bieżąco monitoruje stan spraw i wpływ na działalność poszczególnych Spółek z Grupy Netia oraz na bieżąco zarządza ryzykiem, w tym tworzy rezerwy.

#### **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 zakończenie połączeń w sieciach mobilnych), na obecnym etapie operatorzy sieci ruchomych zaskarżyli przedmiotowe decyzje do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Spółki z Grupy 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. W dniu 27 lutego 2016 r. Orange Polska wniosła od powyższego wyroku odwołanie do Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu odwołanie nie zostało jeszcze rozpoznane.

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*. Obecnie postępowanie jest zawieszono w związku z toczącym się sporem sądowym o ustalenie charakteru umów łączących Netię z ww. kontrahentem. W dniu 16 listopada 2016 r. Sąd Apelacyjny oddalił apelację Netii. Sąd ocenił, że ocena charakteru umów może nastąpić w postępowaniu z powództwa kontrahenta (jego następcy prawnego) o zapłatę odszkodowania. Postępowanie z powództwa następcy prawnego kontrahenta opiewa na kwotę 995 zł. Wystąpił jednocześnie z zażewzwaniami do próby ugodowej na łączną kwotę 1.943 zł. Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netii świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym).

Mimo przekonania, że ww. umowy miały charakter umów międzyoperatorskich (kontrahent Netii świadczył na ich podstawie usługi użytkownikom końcowym), Zarząd nie może zapewnić, że przekonanie to zostanie podzielone przez Sąd Okręgowy w Warszawie oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszono postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej oraz Sąd nie uzna roszczenia następcy prawnego kontrahenta za zasadne.

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 2015 r. w wysokości 1.394.044 zł daje to kwotę 41.821 zł.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 Grupy 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. Grupa Netia jest również stroną innych niż wyżej wymienione postępowań prawnych i umów handlowych związanych z działalnością operacyjną. Decyzje regulacyjne lub administracyjne wydane przez stosowne organy mogą być niekorzystne dla Grupy Netia. Również wyroki wydane przez sądy w postępowaniach odwoławczych od ww. decyzji mogą mieć niekorzystne skutki dla spółek z Grupy Netia. Spółki z Grupy 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 łącami 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 równoprawy dostęp do takiej sieci na warunkach ekonomicznych możliwych do zaakceptowania.

#### **Konkurencja operatorów telefonii komórkowej**

W ostatnich latach usługi oferowane przez operatorów telefonii komórkowej miały negatywny wpływ na działalność operatorów świadczących przewodowe usługi telefoniczne. Zmieniające się preferencje abonentów, którzy coraz częściej wybierają telefon komórkowy zamiast stacjonarnego do przeprowadzania rozmów telefonicznych, powodują zarówno zmniejszenie ruchu jak i coraz więcej rezygnacji klientów z usług operatorów stacjonarnych. Tę zmianę preferencji potęguje w ostatnich latach obniżka stawek za usługi telefonii komórkowej, które zbliżają się coraz bardziej do stawek oferowanych przez operatorów stacjonarnych. Podobny efekt substytucji usług stacjonarnych przez mobilne występuje również w odniesieniu do usług dostępu do Internetu szerokopasmowego, biorąc pod uwagę rosnącą popularność usług Internetu mobilnego oferowanego przez operatorów komórkowych.

Zarząd nie może zapewnić, że rozwój technologiczny mobilnego dostępu do Internetu nie spowoduje wzrostu tempa utraty części przychodów Netii z tytułu świadczenia usług szerokopasmowych.

#### **Konkurencja operatorów przewodowej telewizji kablowej**

Na przestrzeni 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, umożliwia bezpośrednie współzawodnictwo pomiędzy operatorami telefonii stacjonarnej, a operatorami telewizji kablowej jednak konkurowanie na tym segmencie rynku jest wyjątkowo trudne.

#### **Konsolidacja rynku**

Konsolidacja rynku poprzez nabywanie kolejnych podmiotów jest skutecznym sposobem na wzmocnienie pozycji rynkowej 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 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

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

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 innych podatków podlegają ciągłym nowelizacjom, niejednokrotnie w trakcie trwania roku podatkowego. Przepisy podatkowe częstokroć są wprowadzane bez odpowiednio długiego *vacatio legis* i powodują wiele problemów interpretacyjnych. Praktyka stosowania nowych regulacji wykształca się dopiero po kilku latach. Kontrole prawidłowości rozliczeń dotyczą w zdecydowanej większości okresów rozliczeniowych, dla których zbliża się termin przedawnienia, co oznacza, że organy podatkowe dysponują już informacjami o wykształconej praktyce stosowania przepisów, orzeczeniami sądowymi na temat prawidłowej wykładni przepisu i stanowiskami aparatu skarbowego wyrażonymi w wielu interpretacjach tak indywidualnych, jak i ogólnych. Wskazuje to na nierówną pozycję przedsiębiorców i organów administracji państwowej mogącą skutkować nakładaniem wysokich kar, odsetek i sankcji. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym i stabilnym systemie podatkowym.

## **7 Inne informacje**

### **7.1 Transakcje ze stronami powiązanymi**

#### **Wyemitowane obligacje**

W dniu 5 lutego 2016 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A16, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 maja 2016 r.

W dniu 17 marca 2016 r. Dialog nabył od Netii 6 obligacji imiennych serii A17, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 60.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 17 czerwca 2016 r.

W dniu 5 maja 2016 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A18, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 sierpnia 2016 r.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Dialog nabył od Netii 2 obligacje imienne serii A19, o wartości nominalnej 52.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 105.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 28 września 2016 r.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Internetia nabyła od Netii 2 obligacje imienne serii A20, o wartości nominalnej 8.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 17.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 28 września 2016 r.

W dniu 5 sierpnia 2016 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A21, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 5 listopada 2016 r.

W dniu 28 września 2016 r. Dialog nabył od Netii 2 obligacje imienne serii A22, o wartości nominalnej 52.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 105.500 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 grudnia 2016 r.

W dniu 28 września 2016 r. Internetia nabyła od Netii 2 obligacje imienne serii A23, o wartości nominalnej 8.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 17.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 grudnia 2016 r.

W dniu 5 listopada 2016 r. Dialog nabył od Netii 8 obligacji imiennych serii A24, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 6 lutego 2017 r.

W dniu 23 grudnia 2016 r. Internetia nabyła od Netii 2 obligacje imienne serii A25, o wartości nominalnej 8.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 17.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 marca 2017 r.

W dniu 23 grudnia 2016 r. Dialog nabył od Netii 2 obligacje imienne serii A26, o wartości nominalnej 52.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 105.500 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 marca 2017 r.

W dniu 23 grudnia 2016 r. Dialog nabył od Netii 2 obligacje imienne serii A27, o wartości nominalnej 15.000 zł każda, łącznej wartości nominalnej 30.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 marca 2017 r.

W dniu 28 grudnia 2016 r. TK Telekom nabył od Netii 2 obligacje imienne serii A28, o wartości nominalnej 7.500 zł każda, łącznej wartości nominalnej 15.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 23 marca 2017 r.

W wyniku tych oraz poprzednich emisji obligacji Netia S.A. posiadała 512.681 zł zobowiązania z tytułu obligacji wraz z odsetkami na dzień 31 grudnia 2016 r., w tym 466.305 zł do Dialogu, 29.366 zł do TK Telekom oraz 17.010 zł od Internetii.

#### **Inne transakcje ze stronami powiązanymi**

W ciągu roku obrotowego 2016 miały miejsce następujące transakcje Emitenta ze spółkami zależnymi:

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

- 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 2016 roku”.

## 7.2 Prognoza Netii na rok 2017 (nie w tysiącach)

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 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 Netii za rok 2016 i za rok 2015 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 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	185	227
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	84	84
Badanie sprawozdań finansowych jednostek zależnych .....	180	115
Inne usługi poświadczające .....	11	11
Pozostałe usługi .....	128	-
<b>Razem .....</b>	<b>588</b>	<b>437</b>

## 7.4 Stosowanie ładu korporacyjnego

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Powyższe zasady dostępne są na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie pod adresem: [https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW\\_1015\\_17\\_DOBRE\\_PRAKTYKI\\_v2.pdf](https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf) (dalej jako: „Dobre Praktyki”).

Zarząd Spółki oświadcza, iż doceniając znaczenie zasad ładu korporacyjnego zawartych w powyżej wskazanym dokumencie oraz rolę jaką zasady te odgrywają w umacnianiu transparentności spółek giełdowych, dołożył wszelkich starań aby zasady, o których mowa powyżej, były stosowane w Spółce w jak najszerszym zakresie. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 14 zasad szczegółowych. W poniższej tabeli wskazane zostały jednostki redakcyjne oraz opis zasad zgodnie z Dobrymi Praktykami, które nie są stosowane przez Spółkę oraz wyjaśnienie przyczyn odstąpienia od ich stosowania.

OZNACZENIE JEDNOSTKI REDAKCYJNEJ ORAZ OPIS ZASADY ZGODNIE Z DOBRymi PRAKTYKAMI	WYJAŚNIENIE PRZYCZYNN ODSTĄPIENIA OD STOSOWANIA
I.Z.1.15. Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.	Netia nie posiada przyjętej polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Zarówno jednak w organach Netii, jak i wśród kluczowych jej menedżerów zachowana jest różnorodność we wszystkich istotnych obszarach (tj. płeć, wykształcenie, wiek, doświadczenie zawodowe) wynikająca z ogólnej zasady niedyskryminacji stosowanej przez Netię. Spółka rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownej polityki różnorodności, o ile okaże się ona niezbędna dla zachowania różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów.
I.Z.1.17. Uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Publikacja uzasadnienia do projektów uchwał Walnego Zgromadzenia dotyczących wskazanych w zasadzie spraw zostanie zapewniona w zakresie spraw wnoszonych przez Zarząd, w terminie publikacji projektów uchwał. W przypadku projektów uchwał zgłaszanych przez Akcjonariuszy, publikacja uzależniona będzie jednak od przekazania uzasadnienia przez Akcjonariuszy. Spółka nie może bowiem zagwarantować, że określone osoby wykonają warunkujące ten obowiązek



**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	czynności, a tym samym iż możliwe będzie spełnienie przez Spółkę zobowiązania wynikającego z zasady.
I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.	Odstąpienie od wskazanej zasady jest uzasadnione optymalizacją kosztów prowadzenia strony internetowej w języku angielskim. Spółka będzie na swojej stronie internetowej prezentować w języku angielskim informacje handlowe związane z przedmiotem swojej działalności. W uznaniu Spółki ograniczenie tłumaczenia strony nie będzie mieć negatywnego wpływu na relacje z Akcjonariuszami.
II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	Dokumenty wewnętrzne Spółki nie zobowiązują Członków Zarządu do uzyskania zgody Rady Nadzorczej w zakresie wskazanym w zasadzie, jakkolwiek z dotychczasowej praktyki Spółki wynika, że Rada Nadzorcza posiada informacje na temat ewentualnie pełnionych funkcji przez Członków Zarządu w organach innych podmiotów. Z uwagi jednak na okoliczność, że dokumenty wewnętrzne Spółki nie zawierają regulacji wprowadzających obowiązek uzyskania stosownych zgód w tym zakresie przez Członków Zarządu, Spółka nie może zobowiązać się do przestrzegania zasady wobec braku środków do jej realizacji. Wdrożenie w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych zależne jest od decyzji Akcjonariuszy Spółki, wymaga bowiem zmiany Statutu Spółki.
II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.	Spółka zgadza się ze stanowiskiem, że w skład Rady Nadzorczej powinni wchodzić Członkowie niezależni, o czym świadczy odrębna regulacja tej kwestii w Statucie Spółki oraz wieloletnia praktyka w tym zakresie. Obecnie Rada Nadzorcza składa się w większości z Członków niezależnych w rozumieniu zasady II.Z.4, przy czym Statut Netii definiuje odrębne kryteria niezależności oraz przewiduje, że w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych. Należy jednak nadmienić, że adresatem zasady jest Walne Zgromadzenie, które dokonuje wyboru Członków Rady Nadzorczej oraz jest władne do uchwalenia zmian Statutu poprzez wprowadzenie kryteriów niezależności analogicznych do przewidzianych w zasadzie II.Z.4. Spółka w obecnej chwili nie może zagwarantować, że w przyszłości Akcjonariusze, głosujący w ramach Walnego Zgromadzenia, będą zawsze wybierać Radę Nadzorczą w składzie w którym co najmniej 2 członków stanowią Członkowie niezależni w rozumieniu zasady II.Z.4.
II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Statut Spółki zawiera jednak własne regulacje dotyczące kryteriów oceny „niezależności” członka rady nadzorczej. Ewentualna zmiana postanowień Statutu w tym zakresie uzależniona jest od decyzji Akcjonariuszy Spółki głosujących w ramach Walnego Zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że zostanie przyjęta w przyszłości. Sprawia to, że obecnie Spółka zmuszona jest do odstąpienia od stosowania zasady
II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Należy jednak nadmienić, że wewnętrzne dokumenty korporacyjne tj. Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki zawierają odrębne kryteria niezależności Członków Rady Nadzorczej, w tym pełniących funkcje w ramach Komitetu Audytu. Sprawia to, że Spółka zmuszona jest do odstąpienia od stosowania zasady.
II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	Spółka uznaje za dobrą praktykę obowiązek opiniowania przez Radę Nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia. Zgodnie jednak z przyjętą przez Netię praktyką, dotyczy to wyłącznie spraw wnoszonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia przez Zarząd, a nie uprawnionych Akcjonariuszy. Ponieważ Netia nie ma wpływu na otrzymanie od Akcjonariuszy uprawnionych do wnoszenia do porządku posiedzenia Walnego Zgromadzenia uzasadnienia uchwał mających być przedmiotem jego obrad decyduje się na

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

	odstąpienie od stosowania zasady.
IV.Z.5. Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	Spółka aktualnie nie posiada Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Ewentualne jego przyjęcie uzależnione jest od decyzji Akcjonariuszy Spółki głosujących w ramach Walnego Zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że dokument taki zostanie przyjęty w przyszłości. Sprawia to, że Spółka decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.
IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem.	Zasada zawiera pewne nieostre sformułowania, które mogą powodować trudności w ich interpretacji. W konsekwencji Spółka może być narażona na nieuzasadnione zarzuty co do przestrzegania zasady. Ponadto wykonanie wskazanego w tej zasadzie obowiązku możliwe jest wyłącznie w sytuacji, gdy Netia dysponuje danymi pozwalającymi na przekazanie uzasadnienia lub informacji, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem. Sprawia to, że Spółka decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.
V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanim zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki. W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanim podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Statut Netii zawiera jednak własne regulacje dotyczące wyrażania przez Radę Nadzorczą zgody na określone umowy zawierane przez Netię z podmiotami powiązanymi. Ewentualna zmiana postanowień Statutu uzależniona jest od decyzji Akcjonariuszy Netii głosujących w ramach Walnego Zgromadzenia, stąd Spółka nie może zagwarantować, że zmiana taka zostanie dokonana w przyszłości. Sprawia to, że Spółka decyduje się na odstąpienie od stosowania zasady.
V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	Netia aktualnie nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych w odniesieniu do Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Jednocześnie Spółka prowadzi aktywną działalność w zakresie wdrożenia stosownych regulacji wewnętrznych.
VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Należy jednak nadmienić, że wypełnienie wskazanego obowiązku uzależnione jest od uchwały Walnego Zgromadzenia Netii. Spółka nie może zagwarantować, że w przyszłości Akcjonariusze, głosujący w ramach Walnego Zgromadzenia, będą za każdym razem głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą. Sprawia to, że Spółka zmuszona jest do odstąpienia od stosowania zasady.
VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.	Spółka uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Należy jednak nadmienić, że wypełnienie wskazanego obowiązku uzależnione jest od uchwały Walnego Zgromadzenia Netii. Spółka nie może zagwarantować, że w przyszłości Akcjonariusze, głosujący w ramach Walnego Zgromadzenia, będą za każdym razem głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą. Sprawia to, że Spółka zmuszona jest do odstąpienia od stosowania zasady.

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.

**NETIA S.A.**  
**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**  
**za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

*(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)*

**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 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*).

Audyt wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Audyt 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

---

Stefan Radzimiński  
Członek Rady Nadzorczej  
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Warszawa, 16 lutego 2017 r.