

Skonsolidowany raport roczny

Zawierający:

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

www.inwestor.netia.pl

N E T I A

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	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	1.521.971	1.572.181	347.823	375.688
Zysk operacyjny	25.235	27.916	5.767	6.671
Zysk przed opodatkowaniem	17.917	20.691	4.095	4.944
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta	32.666	2.213	7.465	529
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	441.793	497.028	100.965	118.770
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(209.089)	(438.350)	(47.784)	(104.748)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(319.281)	(183.397)	(72.967)	(43.825)
Aktywa razem	2.450.328	2.689.013	553.872	631.002
Zobowiązania razem.....	554.341	652.893	125.303	153.207
Zobowiązania długoterminowe.....	178.711	318.247	40.396	74.679
Zobowiązania krótkoterminowe.....	375.630	334.646	84.907	78.528
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	1.895.987	2.036.120	428.568	477.794
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).....	0,09	0,01	0,02	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,09	0,01	0,02	0,00

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

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

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

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radzimiński
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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Netia S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Poleczki 13, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane 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 Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.



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

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy 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 Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy.

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

PW



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Netia S.A.

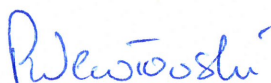
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami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

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Grupy o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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


Paweł Wesółski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Grupa Kapitałowa Netia S.A.

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



**Raport z badania skonsolidowanego 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 12 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

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

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa”) jest Netia spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, ul. Poleczki 13.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego przez notariusza Teresę Janeczko w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie w dniu 13 lipca 1990 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 12863/90. W dniu 5 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041649.
- c. W roku obrotowym objętym badaniem Jednostka dominująca prowadziła działalność w oparciu o zezwolenia na świadczenie usług telekomunikacyjnych, usług dostępu do internetu i transmisji danych oraz usług w technologii WiMAX.
- d. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 526-02-05-575. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 011566374.
- e. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 348.363 tys. zł i składał się z 348.363.051 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- f. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (tys. zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane	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
	348.363.051	348.363		100,00

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

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

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

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

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej byli:

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

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

h. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

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

i. Po zakończeniu roku obrotowego w skład Zarządu Jednostki dominującej wchodził:

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

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

j. W skład Grupy Kapitałowej Netia S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Netia S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	bez zastrzeżeń	31 grudnia 2016 r.
Telefonia DIALOG Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2016 r.
Petrotel Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2016 r.
Internetia Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2016 r.
Netia 2 Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2016 r.
TK Telekom Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	*	31 grudnia 2016 r.

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

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

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- k. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją: w dniu 29 lutego 2016 r. nastąpiło połączenie TK Telekom Sp. z o.o. (spółka zależna od Netia S.A.) z jej jednostkami zależnymi TK Telekom Interkonekt Sp. z o.o. oraz TK Operator Sp. z o.o.
- l. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Grupa stosuje MSSF od 2005 r.

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

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego 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, biegłego rewidenta Grupy Pawła Wesołowskiego (numer w rejestrze 12150).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Jednostki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej Netia S.A. z dnia 18 października 2013 r. na podstawie paragrafu 16.3 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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.

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

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

SKONSOLIDOWANE 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. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	2.226.228	2.399.389	(173.161)	(7,2)	90,9	89,2
Aktywa obrotowe	224.100	289.624	(65.524)	(22,6)	9,1	10,8
Aktywa razem	2.450.328	2.689.013	(238.685)	(8,9)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	1.895.987	2.036.120	(140.133)	(6,9)	77,4	75,7
Zobowiązania długoterminowe	178.711	318.247	(139.536)	(43,8)	7,3	11,8
Zobowiązania krótkoterminowe	375.630	334.646	40.984	12,2	15,3	12,5
Kapitał własny i zobowiązania razem	2.450.328	2.689.013	(238.685)	(8,9)	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANY 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	1.521.971	1.572.181	(50.210)	(3,2)	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(1.073.123)	(1.115.603)	42.480	(3,8)	(70,5)	(71,0)
Zysk na sprzedaży	448.848	456.578	(7.730)	(1,7)	29,5	29,0
Zysk operacyjny	25.235	27.916	(2.681)	(9,6)	1,7	1,8
Zysk netto	32.666	2.213	30.453	> 999,0	2,1	0,1

SKONSOLIDOWANE 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. (%)
Zysk netto	32.666	2.213	30.453	> 999,0	2,1	0,1
Inne całkowite dochody netto	1.662	77	1.585	> 999,0	0,1	-
Całkowity zysk	34.328	2.290	32.038	> 999,0	2,2	0,1

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

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

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

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	42 dni	39 dni	39 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	2,1%	0,1%	10%
- ogólna rentowność kapitału	1,7%	0,1%	8%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	23%	24%	22%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	19 dni	19 dni
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,6	0,9	1,2
- wskaźnik płynności II	0,6	0,9	1,2
Inne wskaźniki			
- efektywna stawka podatku dochodowego	(82,3)%	89,3%	(38,3)%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

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

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

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

Skonsolidowane 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 podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na porównywalność danych za lata 2015-2016 wpływa objęcie konsolidacją od dnia 21 lipca 2015 r. jednostki zależnej TK Telekom Sp. z o.o. (wraz z jej jednostkami zależnymi), której wyniki za 2016 r. zostały skonsolidowane za cały rok obrotowy.

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 2.450.328 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 238.685 tys. zł, tj. o 8,9%. Spadek sumy aktywów związany był głównie ze zmniejszeniem rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 123.710 tys. zł, tj. o 6,7%), spadkiem środków pieniężnych i depozytów krótkoterminowych (o kwotę 55.012 tys. zł, tj. o 66,6%) oraz zmniejszeniem salda wartości niematerialnych (o kwotę 52.031 tys. zł, tj. o 12,5%). 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, zmiany dotyczyły głównie spadku salda kapitału własnego (o kwotę 140.133 tys. zł, tj. o 6,9%) oraz długoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (o kwotę 134.033 tys. zł, tj. o 50,0%). Spadki te zostały częściowo skompensowane wzrostem salda krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (o kwotę 30.692 tys. zł, tj. o 45,8%). Spadek kapitału własnego wynikał głównie z wypłaty dywidendy przez Jednostkę dominującą (w kwocie 137.403 tys. zł), realizacji programu wykupu akcji własnych (na kwotę 37.195 tys. zł) oraz wypracowanego przez Grupę zysku netto w kwocie 32.666 tys. zł. Zmiana salda długo- i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów była spowodowana częściową spłatą 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 Grupy. Stopa zadłużenia zmalała z 24% na koniec roku poprzedniego do 23% na koniec roku badanego. Średni cykl obrotu zobowiązań pozostał na niezmiennym poziomie w porównaniu do roku poprzedniego i wyniósł 19 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 1.521.971 tys. zł i spadły o 50.210 tys. zł, tj. o 3,2%, w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Grupy w badanym roku obrotowym było świadczenie bezpośrednich usług głosowych oraz usług transmisji danych. Na działalności tej Grupa zanotowała odpowiednio spadek o 78.617 tys. zł, tj. o 14,3%, oraz wzrost o 30 tys. zł w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego. Spadek przychodów z tytułu usług głosowych wynikał głównie ze spadku liczby abonentów.

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

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

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty wynajmu i utrzymania sieci wynoszące w badanym roku obrotowym 470.609 tys. zł, co stanowiło 31,0% ogółu kosztów operacyjnych. Koszty wynajmu i utrzymania sieci w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 15.900 tys. zł, tj. o 3,3%, co było głównie pochodną spadku przychodów ze sprzedaży.
- Jednostka dominująca 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 2,1% i była wyższa o 2,0 punktu procentowego od uzyskiwanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Grupy. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły na koniec 2015 r. 0,9 uległy obniżeniu do wartości 0,6 na koniec badanego roku obrotowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

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

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki dominującej dnia 9 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 15 czerwca 2016 r.
- h. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- i. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy 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 przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

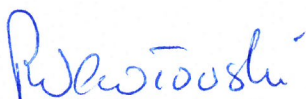
Grupa Kapitałowa Netia S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A., w której jednostką dominującą jest Netia S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej oraz Główną Księgową, dnia 16 lutego 2017 r.

Raport powinien być odczytany 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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


Paweł Wesółski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12150

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

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

Zatwierdzenie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Netia S.A. na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
Skonsolidowany rachunek zysków i strat
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

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

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radzimiński
Członek Rady Nadzorczej
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Spis treści do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	3
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów i strat.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1. Spółka i Grupa Netia	8
2. Jednostki zależne	9
3. Przyjęte zasady rachunkowości.....	9
4. Zarządzanie ryzykiem finansowym	18
5. Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	23
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	24
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
8. Nabycie udziałów	30
9. Wartości niematerialne	32
10. Nieruchomości inwestycyjne	34
11. Zapasy.....	34
12. Należności handlowe i pozostałe należności	34
13. Rozliczenia międzyokresowe.....	35
14. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	35
15. Inne instrumenty finansowe.....	36
16. Kapitał własny	37
17. Rezerwy na zobowiązania.....	38
18. Kredyty i pożyczki	39
19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania.....	40
20. Rozliczenia międzyokresowe bierne.....	40
21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41
22. Przychody ze sprzedaży	41
23. Koszt własny sprzedaży	41
24. Koszty sprzedaży i dystrybucji	42
25. Koszty ogólnego zarządu	42
26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	42
27. Pozostałe przychody.....	42
28. Pozostałe koszty	43
29. Pozostałe zyski, netto	43
30. Przychody i koszty finansowe	43
31. Różnice kursowe, netto	44
32. Podatek dochodowy od osób prawnych.....	44
33. Zysk na akcję.....	46
34. Dywidendy i odkup akcji własnych	47
35. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	48
36. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej	48
37. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	48
38. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	50
39. Zobowiązania inwestycyjne.....	50
40. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	51
41. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	53

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
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)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	7	1.723.204	1.846.914
Wartości niematerialne	9	364.772	416.803
Nieruchomości inwestycyjne	10	25.660	26.137
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	89.189	85.679
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		116	116
Rozliczenia międzyokresowe	13	23.257	23.254
Pozostałe należności długoterminowe		30	486
Aktywa trwałe razem		2.226.228	2.399.389
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	2.134	2.680
Należności handlowe i pozostałe należności	12	166.918	176.919
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		4.070	1.836
Rozliczenia międzyokresowe	13	21.553	24.629
Pochodne instrumenty finansowe	15	1.782	887
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	18
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	14	22	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	14	27.621	82.633
Aktywa obrotowe razem		224.100	289.624
Aktywa razem		2.450.328	2.689.013

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 stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE 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)
KAPITAŁ WŁASNY			
Kapitał zakładowy.....	16	348.363	348.233
Akcje własne	34	(37.195)	-
Kapitał zapasowy		1.562.842	1.679.515
Niepodzielony wynik finansowy		(24.713)	(38.084)
Inne składniki kapitału własnego.....		46.690	46.456
Kapitał własny razem		1.895.987	2.036.120
ZOBOWIĄZANIA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki.....	18	134.139	268.172
Rezerwy na zobowiązania	17	13.572	16.582
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	32	2.017	2.383
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	24.048	27.421
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	19	4.935	3.689
Zobowiązania długoterminowe razem		178.711	318.247
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	19,20	219.635	206.328
Pochodne instrumenty finansowe.....	15	69	78
Kredyty i pożyczki.....	18	97.659	66.967
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		400	79
Rezerwy na zobowiązania	17	27.522	26.022
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21	30.345	35.172
Zobowiązania krótkoterminowe razem		375.630	334.646
Zobowiązania razem		554.341	652.893
Kapitał własny i zobowiązania razem		2.450.328	2.689.013

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radzimiński
Członek Rady Nadzorczej
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Przychody ze sprzedaży	22	1.521.971	1.572.181
Koszt własny sprzedaży	23	(1.073.123)	(1.115.603)
Zysk na sprzedaży		448.848	456.578
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	24	(294.480)	(295.307)
Koszty ogólnego zarządu	25	(149.207)	(145.703)
Pozostałe przychody	27	18.812	17.349
Pozostałe koszty	28	(1.152)	(10.456)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	29	2.414	5.455
Zysk operacyjny		25.235	27.916
Przychody finansowe.....	30	1.340	3.441
Koszty finansowe	30	(8.658)	(10.666)
Zysk przed opodatkowaniem		17.917	20.691
Podatek dochodowy.....	32	14.749	(18.478)
Zysk netto		32.666	2.213
Zysk na jedną akcję zwykłą przypadający na			
akcjonariuszy Netii			
(wyrażone w zł na jedną akcję)			
- podstawowy	33	0,09	0,01
- rozwodniony	33	0,09	0,01

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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW I STRAT	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk netto		32.666	2.213
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	15	909	(564)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów	32	(173)	107
Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		736	(457)
Zyski z przeszacowania dotyczące planu określonych świadczeń pracowniczych.....	17	1.071	628
Podatek dochodowy odnoszący się do zysków z przeszacowania dotyczących planu określonych świadczeń pracowniczych.....	32	(145)	(94)
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (strat) w kolejnych okresach sprawozdawczych		926	534
Inne całkowite dochody netto		1.662	77
CAŁKOWITY ZYSK		34.328	2.290

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.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego							
		Kapitał zakładowy (PLN)	Akcje własne (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	Razem (PLN)
Saldo na 1 stycznia 2016 r.		348.233	-	1.679.515	(38.084)	19.750	315	26.391	2.036.120
Zysk netto.....		-	-	-	32.666	-	-	-	32.666
Inne całkowite zyski.....		-	-	-	926	-	736	-	1.662
Całkowity zysk.....		-	-	-	33.592	-	736	-	34.328
Podział zysku za 2015 rok	16	-	-	20.221	(20.221)	-	-	-	-
Dywidenda.....	16, 34	-	-	(137.403)	-	-	-	-	(137.403)
Wykup akcji własnych.....	34	-	(37.195)	-	-	-	-	-	(37.195)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- wartość świadczeń.....	16	-	-	-	-	164	-	-	164
- emisja akcji serii L.....	16	130	-	536	-	(666)	-	-	-
- koszty emisji		-	-	(27)	-	-	-	-	(27)
Saldo na 31 grudnia 2016 r.		348.363	(37.195)	1.562.842	(24.713)	19.248	1.051	26.391	1.895.987

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.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego						Razem (PLN)
		Kapitał zakładowy (PLN)	Kapitał zapasowy (PLN)	Niepodzielony wynik finansowy (PLN)	Program opcji na akcje dla pracowników (PLN)	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpie- czających (PLN)	Pozostały kapitał rezerwowo (PLN)	
Saldo na 1 stycznia 2015 r.		348.088	1.606.848	226.301	22.238	772	38.370	2.242.617
Zysk netto		-	-	2.213	-	-	-	2.213
Inne całkowite zyski / (straty)		-	-	534	-	(457)	-	77
Całkowity zysk / (strata)		-	-	2.747	-	(457)	-	2.290
Podział zysku za 2014 rok		-	66.787	(66.787)	-	-	-	-
Dywidenda		-	-	(208.859)	-	-	-	(208.859)
Pokrycie straty z połączenia spółek zależnych		-	-	11.979	-	-	(11.979)	-
Przebieganie wyniku z połączenia spółek		-	3.465	(3.465)	-	-	-	-
<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)
Saldo na 31 grudnia 2015 r.		348.233	1.679.515	(38.084)	19.750	315	26.391	2.036.120

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radziwiński
Członek Rady Nadzorczej
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Jolanta Błachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
Zysk netto		32.666	2.213
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych	7,9,10	401.204	421.087
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych	7	1.152	8.493
Odroczony podatek dochodowy	32	(4.194)	12.372
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych		(739)	-
Odsetki naliczone i opłaty od kredytów bankowych	30	7.825	9.442
Pozostałe odsetki		26	52
Świadczenia w formie akcji własnych	16	164	120
Straty z tyt. wyceny aktywów finansowych		-	5
Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych		9	652
Różnice kursowe		388	(47)
Straty na sprzedaży i likwidacji środków trwałych		6.815	6.546
Zyski na sprzedaży aktywów finansowych		(1)	-
Zmiana kapitału obrotowego	35	(3.522)	36.093
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		441.793	497.028
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(210.837)	(237.498)
Sprzedaż środków trwałych		1.729	478
Nabycie udziałów jednostek zależnych po uwzględnieniu nabytych środków pieniężnych	8	-	(201.330)
Sprzedaż aktywów finansowych		19	-
Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(209.089)	(438.350)
Przeływy pieniężne z działalności finansowej:			
Otrzymane dotacje		-	2.181
Zaciągnięcie kredytów	18	-	400.000
Wypłata dywidendy	16, 34	(137.403)	(208.859)
Wykup akcji własnych		(37.195)	-
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(396)	(633)
Spłata kredytów	18	(133.333)	(366.667)
Spłata odsetek od kredytu		(10.954)	(9.419)
Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej		(319.281)	(183.397)
Zmniejszenie stanu środków pieniężnych		(86.577)	(124.719)
(Straty) / Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych		(388)	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		82.633	207.305
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14	(4.332)	82.633

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radzimiński
Członek Rady Nadzorczej
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Jolanta Blachowicz
Główna Księgowa

Warszawa, 16 lutego 2017 r.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 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, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. W 2003 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zaaprobowало zmianę firmy, pod jaką działał Emitent z "Netia Holdings S.A." na "Netia S.A.". Siedziba Spółki znajduje się w Polsce, w Warszawie przy ulicy Poleczki 13. Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000041649. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 011566374. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zawiera dane finansowe Emitenta i jego spółek zależnych. Lista spółek zależnych Emitenta została przedstawiona w Nocie 2.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 16 lutego 2017 r.

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.

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

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. W styczniu 2015 r. Netia zawarła nową umowę o współpracy z P4, dzięki której świadczy swoim klientom szerszy zakres usług mobilnych i pakietów produktowych. Dzięki nowej umowie z P4 Netia wzbogaciła też swoją ofertę szybkiego dostępu do internetu o atrakcyjne taryfy LTE.

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

W 2013 r. Netia nabyła od UPC Polska Sp. z o.o. („UPC”) infrastrukturę telewizyjną kablową docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie. Umowa obejmowała nabycie infrastruktury bez klientów. Netia 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 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.

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

Założenie kontynuowania działalności

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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

2. Jednostki zależne

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

Spółka	Udział w kapitale w %	
	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
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. ¹⁾	100	100
TK Telekom Sp. z o.o.	100	100
TK Telekom Interkonekt sp. z o.o. ²⁾	-	100
TK Operator sp. z o.o. ²⁾	-	100

¹⁾ Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

²⁾ 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.

Wszystkie wyżej wymienione spółki są zarejestrowane na terytorium Polski.

3. Przyjęte zasady rachunkowości

Podstawa sporządzenia

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U.2016.1047 z późniejszymi zmianami, „Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na 31 grudnia 2016 r. nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE, wydanymi i obowiązującymi na dzień bilansowy. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2016 r.

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

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

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

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”.
- 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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2016 i których Grupa nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy. W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r.
- 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.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później. Ten standard nie został jeszcze zatwierdzone 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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

- 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 Grupy.

Zasady konsolidacji

Jednostki zależne

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

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

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

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

Należności z tytułu odszkodowania i zobowiązania wynikające z umów nabycia spółek

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

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

Segmenty działalności

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

Przeliczanie walut obcych

(a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

(b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych ujmowane są według kursu waluty obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, ujmują 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

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

Grunty i środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

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

Leasing

(a) Grupa jako leasingobiorca

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

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

(b) Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa (leasingodawca) zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty 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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

w oparciu o wartość bieżącą przyszłych płatności. Wartość bieżąca przyszłych płatności ustalana jest przy zastosowaniu stopy dyskontowej, równej średniemu ważonemu kosztowi kapitału w Grupie Netia w dniu przyznania koncesji. Wszelkie różnice pomiędzy nominalną ceną nabycia koncesji, a ich wartością bieżącą ujmowane są jako odsetki i odnoszone w rachunek zysków i strat. Odsetki naliczone do momentu, gdy wszelkie działania mające na celu przygotowanie aktywa do użytkowania są zakończone, są aktywowane, a następnie odnoszone poprzez amortyzację w rachunek zysków i strat przez okres trwania koncesji. Amortyzacja koncesji rozpoczyna się od momentu, kiedy sieć telekomunikacyjna jest dostępna do użytkowania i jest naliczana metodą liniową przez okres, na który koncesja została przyznana. Okres amortyzacji wynosi od 12 do 15 lat. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia posiadała jedynie koncesje telekomunikacyjne.

(b) Wartość firmy

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

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

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

(c) Oprogramowanie komputerowe

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

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

(d) Relacje z klientami

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

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Aktywa finansowe

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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 nie zaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe wyznaczone do tej kategorii albo nie zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza zbyć aktywów finansowych w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Aktywa finansowe wyznaczone na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy to te aktywa, które zarządzane są i ich wyniki ocenia się na bazie wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią inwestycyjną Grupy Netia. Informacje o tych aktywach finansowych przekazywane są wewnętrznie kluczowym członkom kierownictwa Grupy Netia 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 oraz należności to niezaliczone do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa Netia wydaje środki pieniężne bezpośrednio dłużnikowi, nie mając zamiaru wprowadzać swojej należności do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pożyczki i należności zalicza się do wykazywanych w bilansie „Należności handlowych i pozostałych należności”.

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

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

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

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

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

Przy zawieraniu transakcji Grupa Netia dokumentuje związek pomiędzy instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Grupa Netia dokumentuje również swoją

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ocenę (zarówno na dzień ustanowienia zabezpieczenia, jak i w trakcie jego trwania) efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zmian przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.

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

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

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

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

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

Zapasy

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

Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe ujmuje się początkowo według wartości godziwej, a następnie wycenia się je według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa Netia nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności i ujmuje się go w rachunku zysków i strat w pozycji „Koszty sprzedaży i dystrybucji”. 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 pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne wykazywane są na dzień bilansowy według ich wartości nominalnej.

Kapitał zakładowy

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

Świadczenia w formie akcji własnych

W 2016 r. Grupa Netia kontynuowała ustalony w latach poprzednich program wynagradzania w formie akcji rozliczany we własnych instrumentach kapitałowych. W ramach tego programu, opcje na akcje Spółki przyznawane są pracownikom i członkom organów zarządzających Grupy Netia. W przypadku wykonania opcji na akcje, Spółka wydaje każdemu uczestnikowi programu, który wykonuje opcje, akcje Spółki w ilości odpowiadającej zyskowi z wykonania tych opcji osiągniętemu przez uczestnika. Spółka nie uzyskuje wpływów z tytułu wykonania opcji.

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

Wartość godziwa świadczonej przez pracowników pracy, w zamian za przyznanie opcji, powiększa koszty z tytułu świadczeń pracowniczych (w korespondencji z pozostałym kapitałem rezerwowym). Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień przez pracowników do wykonania opcji, ustala się w oparciu o wartość godziwą 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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Świadczenia emerytalne

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

Rezerwy na koszty związane z postępowaniami sądowymi i regulacyjnymi ujmowane są wówczas, gdy na podstawie istniejących przesłanek prawnych, prawdopodobne jest na dzień bilansowy wystąpienie zobowiązania oraz wypływ środków pieniężnych wynikających z roszczenia, a także możliwe jest wiarygodne ich oszacowanie. Rezerwy na sprawy sporne obejmują koszty, do których poniesienia Grupa Netia może być zobowiązana.

Rezerwy na przewidywane straty będące następstwem długoterminowych umów obejmują wartość netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zawartymi umowami. Jeżeli umowy zawarte są na okres przekraczający 12 miesięcy od dnia bilansowego, wysokość rezerwy jest ustalana w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne netto.

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

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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 Grupy Netia. Przychody telekomunikacyjne obejmują także inne niż tradycyjne usługi głosowe, takie jak: pośrednie usługi głosowe, transmisję danych, rozliczenia międzyoperatorskie, usługi hurtowe i inne usługi telekomunikacyjne, jak również sprzedaż towarów. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych zawierają przychody z tytułu świadczenia usług sieci inteligentnej, usług wdzwanianego dostępu do internetu klientom innym niż bezpośredni, obsługa systemów oddzwaniań przez Internet oraz inne usługi telekomunikacyjne, w ramach których ujmowane są przychody z tytułu usług telewizyjnych. Przychody z pozostałych usług telekomunikacyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, których dotyczy wykonana usługa.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Koszty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich

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

Koszty pozyskania klienta

Koszty pozyskania klienta ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresach sprawozdawczych, w których zostały poniesione. Urządzenia abonenckie („CPE”) sprzedane i zainstalowane u klientów są ujmowane w rachunku zysków i strat jako część kosztów pozyskania

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

klienta, natomiast urządzenia abonenckie, które pozostają własnością Grupy Netia są kapitalizowane jako środki trwałe.

Przychody z tytułu odsetek

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

Odsetki oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych

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

Bieżący i odroczony podatek dochodowy

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

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

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

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

Wypłata dywidend

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

4. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Czynniki ryzyka finansowego

Działalność prowadzona przez Grupę naraża ją na wiele różnych ryzyk finansowych: ryzyko rynkowe (obejmujące ryzyko walutowe i cenowe), ryzyko kredytowe oraz ryzyko utraty płynności. Ogólny program zarządzania ryzykiem ma na celu minimalizować potencjalne niekorzystne wpływy na wyniki finansowe Grupy. Grupa stosuje pochodne instrumenty finansowe dla zabezpieczenia się przed niektórymi

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

ryzykami. Zarząd ustala w formie pisemnej ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak użycie pochodnych instrumentów finansowych, ryzyko kredytowe i cenowe.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty Grupy wyrażone są głównie w walucie polskiej, odmiennie niż niektóre płatności zobowiązań inwestycyjnych, które są związane z dolarem amerykańskim i Euro. Aby zminimalizować ryzyko zmiany kursów walut, Grupa zakłada czasami depozyty walutowe w dolarach amerykańskich i Euro, które następnie są wykorzystywane do dokonywania płatności tychże zobowiązań. Ponadto, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Grupa zawarła transakcje terminowe zakupu walut w celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych i spodziewanymi wydatkami operacyjnymi, które są płatne lub denominowane w walucie obcej, ale fakturowane w walucie polskiej.

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 niezmiennych pozostałych zmiennych, nie miałyby to istotnego wpływu na skonsolidowany zysk za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r.

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

Ryzyko utraty płynności

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

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

	Poniżej 1 roku (PLN)	Od 1 do 2 lat (PLN)	Od 2 do 5 lat (PLN)	Ponad 5 lat (PLN)	Razem (PLN)	Wartość bilansowa (PLN)
Na dzień 31 grudnia 2016 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	210.883	50	-	-	210.933	216.724
Kredyty zaciągnięte.....	102.467	135.179	-	-	237.646	231.798
Razem	313.350	135.229	-	-	448.579	448.522
Na dzień 31 grudnia 2015 r.						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania za wyjątkiem publicznoprawnych.....	187.923	237	49	-	188.209	192.270
Kredyty zaciągnięte.....	75.564	138.854	135.179	-	349.597	335.139
Razem	263.487	139.091	135.228	-	537.806	527.409

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 niezdyktowanych 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 obserwowalne dane rynkowe.

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)
Aktywa				
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	-	-	116	116
Razem aktywa	-	1.782	116	1.898

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
- Instrumenty pochodne	-	31	-	31
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	38	-	38
Razem zobowiązania	-	69	-	69

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

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

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

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

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

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

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

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

Wskaźnik zadłużenia na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniósł odpowiednio 9,7% i 11,3%.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Instrumenty finansowe według kategorii

31 grudnia 2016	Pożyczki i należności (PLN)	Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (PLN)	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (PLN)	Razem (PLN)
<i>Aktywa finansowe</i>						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	116	-	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych	163.168	-	-	-	-	163.168
Pochodne instrumenty finansowe	-	441	1.341	-	-	1.782
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności dysponowania.....	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	22	-	-	-	-	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe ..	27.621	-	-	-	-	27.621
Razem aktywa finansowe	190.811	441	1.341	116	-	192.709

31 grudnia 2016	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	268	268
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	216.456	-	216.456
Pochodne instrumenty finansowe.....	31	38	-	-	69
Kredyty i pożyczki.....	-	-	231.798	-	231.798
Razem zobowiązania finansowe	31	38	448.254	268	448.591

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

31 grudnia 2015	Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (PLN)	Pochodne instrumenty zabezpieczające (PLN)	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (PLN)	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (PLN)	Razem (PLN)
<i>Zobowiązania finansowe</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	664	664
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	-	-	191.606	-	191.606
Pochodne instrumenty finansowe.....	26	52	-	-	78
Kredyty i pożyczki.....	-	-	335.139	-	335.139
Razem zobowiązania finansowe	26	52	526.745	664	527.487

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

5. Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

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

B2C	B2B	Razem segmenty sprawozdawcze	Niealokowane	Razem wartość firmy na dzień 31 grudnia 2016 r.
(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
147.144	124.728	271.872	8.829	280.701

Niealokowana wartość firmy obejmuje wartość firmy przypisaną do Petrotela. Petrotel został przypisany do niealokowanego segmentu, gdyż kontynuuje działalność jako osobna jednostka organizacyjna

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 (w 2015 r. wyższa o 612.360 zł). W związku z tym, nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości. Przy założonych progach wyniki testu są wrażliwe na racjonalną zmianę poszczególnych kluczowych założeń:

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

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

(b) Odroczonego podatku dochodowy

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 aktywów z tytułu podatku odroczonego wymagane jest przyjęcie przez Zarząd istotnych szacunków. Szacunki te oparte są na projekcjach przyszłych zysków podatkowych w okresie 5 lat, potencjalnej ich zmianie, wynikach historycznych i strategii planowania podatkowego. Analiza Zarządu obejmowała także inne czynniki, takie jak: stabilny wzrost zysków w przeszłości, specyfikę branży telekomunikacyjnej, uwarunkowania ekonomiczne działalności Grupy Netia oraz stabilność norm prawnych, którym podlegają spółki z Grupy Netia.

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Grupy Netia na dzień 31 grudnia 2016 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 89.189 zł oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2.017 zł. Grupa Netia nie rozpoznała aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 108.208 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 569.518 zł (zob. nota 32).

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

(c) Okres użytkowania aktywów trwałych

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

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

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

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

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

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

Począwszy od czwartego kwartału 2016 r. nabyta w 2015 r. grupa TKT jest prezentowana retrospektywnie w strukturach segmentu B2B.

Petrotel, jednostka pośrednio zależna od Netii, została przypisana do niealokowanego segmentu, gdyż działa jako osobna jednostka organizacyjna, niezależnie od pozostałych spółek Grupy Netia. Zaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Poniższa tabela przedstawia informację na temat przychodów oraz zysku / (straty) w odniesieniu do segmentów operacyjnych Grupy Netia za rok obrotowy zakończony odpowiednio 31 grudnia 2016 r. i 2015 r.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<u>B2C</u>	<u>B2B</u>	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	750.933	745.895	1.496.828	25.143	1.521.971
Skorygowany wynik EBITDA	144.216	292.477	436.693	10.749	447.442
Koszty restrukturyzacji	261	(7.605)	(7.344)	-	(7.344)
Koszty integracji	(431)	(4.943)	(5.374)	-	(5.374)
Projekty transformacyjne	(1.144)	(449)	(1.593)	-	(1.593)
Projekt modernizacji sieci dostępowej	(160)	-	(160)	-	(160)
Koszty likwidacji środków trwałych	(1.509)	(21)	(1.530)	(9)	(1.539)
Koszty reorganizacji	201	18	219	-	219
Zdarzenia losowe	-	(5.212)	(5.212)	-	(5.212)
EBITDA	141.434	274.265	415.699	10.740	426.439
Amortyzacja	(118.479)	(274.516)	(392.995)	(8.209)	(401.204)
Zysk / (strata) operacyjna	22.955	(251)	22.704	2.531	25.235
Przychody/ (Koszty) finansowe netto	-	-	-	(7.318)	(7.318)
Uznanie z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	14.749	14.749
Zysk/ (Strata) netto	22.955	(251)	22.704	9.962	32.666
Wydatki kapitałowe	93.268	135.368	228.636	5.248	233.884
Skorygowany wynik EBITDA pomniejszony o wydatki kapitałowe	50.948	157.109	208.057	5.501	213.558

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	B2C	B2B	Razem segmenty sprawo- zdawcze	Niealokowane	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	834.139	713.513	1.547.652	24.529	1.572.181
Skorygowany wynik EBITDA	168.409	279.232	447.641	11.134	458.775
Koszt restrukturyzacji	2.865	345	3.210	14	3.224
Koszt integracji.....	(120)	(644)	(764)	-	(764)
Koszty likwidacji środków trwałych.....	(1.702)	(162)	(1.864)	-	(1.864)
Zwrot depozytu sądowego.....	2.000	2.000	4.000	-	4.000
Koszt reorganizacji	(2.829)	(957)	(3.786)	-	(3.786)
Odpis aktualizujący	(3.383)	(2.936)	(6.319)	-	(6.319)
Koszt nabycia jednostek zależnych.....	(64)	(4.199)	(4.263)	-	(4.263)
EBITDA	165.176	272.679	437.855	11.148	449.003
Amortyzacja.....	(137.490)	(275.391)	(412.881)	(8.206)	(421.087)
Zysk / (strata) operacyjna	27.686	(2.712)	24.974	2.942	27.916
Przychody/ (Koszty) finansowe netto.....	-	-	-	(7.225)	(7.225)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	-	-	-	(18.478)	(18.478)
Zysk/ (Strata) netto	27.686	(2.712)	24.974	(22.761)	2.213
Wydatki kapitałowe.....	89.052	129.691	218.743	6.037	224.780
Skorygowany wynik EBITDA pomniejszony o wydatki kapitałowe	79.357	149.541	228.898	5.096	233.995

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

Niealokowane przychody obejmują głównie przychody spółki Petrotel.

Uzgodnienie zysku przed odliczeniem amortyzacji, podatków i odsetek („EBITDA”) segmentów sprawozdawczych do zysku zostało przedstawione poniżej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk operacyjny segmentów sprawozdawczych.....	22.704	24.974
Zysk operacyjny dla Petrotel.....	3.325	3.713
Ogólne koszty stałe (włączając administrację, IT, usługi profesjonalne)	(1.284)	(1.306)
Koszty reorganizacji i restrukturyzacji	-	14
Zdarzenia losowe.....	(9)	-
Pozostałe przychody operacyjne.....	499	521
Koszty finansowe netto	(7.318)	(7.225)
Uznanie / (Obciążenie) z tytułu podatku dochodowego	14.749	(18.478)
Zysk	32.666	2.213

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Okres bieżący:

	Budynki	Grunty	Sieć telekomunikacyjna	Urządzenia telekomunikacyjne	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	118.520	17.667	2.828.874	2.705.256	156.372	73.647	6.197	125.110	6.031.643
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	214.409	214.409
Przeniesienia.....	177	-	67.050	135.852	3.461	5.508	-	(212.048)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	(20)	(353)	(241)	(57.781)	(1.054)	(412)	(5.069)	(4.992)	(69.922)
Inne zmiany.....	(199)	28	1.876	(745)	1.049	60	-	460	2.529
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	118.478	17.342	2.897.559	2.782.582	159.828	78.803	1.128	122.939	6.178.659
Umorzenie na 1 stycznia 2016 r.	56.040	-	1.473.971	1.824.931	107.452	56.812	993	-	3.520.199
Amortyzacja.....	6.137	-	129.776	174.574	8.622	6.347	3.784	-	329.240
Sprzedaż i likwidacja.....	(11)	-	(132)	(44.214)	(911)	(387)	(4.000)	-	(49.655)
Inne zmiany.....	(153)	-	1.422	(375)	898	64	-	-	1.856
Umorzenie na 31 grudnia 2016 r.	62.013	-	1.605.037	1.954.916	116.061	62.836	777	-	3.801.640
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	6.631	-	365.797	267.112	14.166	2.672	16	8.136	664.530
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów ...	-	-	-	-	-	-	-	1.152	1.152
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość określonych aktywów	-	-	(443)	-	-	-	-	(650)	(1.093)
Sprzedaż i likwidacja.....	(1)	-	(6)	(7.070)	(70)	(13)	-	(4.793)	(11.953)
Inne zmiany.....	13	-	623	(317)	319	-	-	541	1.179
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	6.643	-	365.971	259.725	14.415	2.659	16	4.386	653.815
Wartość netto na 1 stycznia 2016 r.	55.849	17.667	989.106	613.213	34.754	14.163	5.188	116.974	1.846.914
Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.	49.822	17.342	926.551	567.941	29.352	13.308	335	118.553	1.723.204

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

7. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)

Okres porównawczy:

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

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

W ciągu roku obrotowego zakończonym 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 1.152 zł, dotyczący środków trwałych w budowie, doprowadzając ich wartość do wartości odzyskiwalnej. W 2015 r. Grupa Netia rozpoznała odpis z tytułu utraty wartości w wysokości 8.493 zł, z czego 2.174 zł dotyczyło środków trwałych w budowie, a 6.319 zł określonych aktywów trwałych.

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 12.280 zł i 10.295 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 z realizacji kontraktów terminowych w kwocie 1.060 zł i koszt odsetek w wysokości 1.245 zł.

Poniższa tabela przedstawia wartość bieżącą środków trwałych stanowiących przedmiot leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r.:

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Urządzenia telekomunikacyjne	928	1.569
Środki transportu	-	9
	928	1.578

8. Nabywanie udziałów

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

W dniu 21 lipca 2015 r. Netia podpisała umowę nabycia 769.801 udziałów (nie w tysiącach) spółki TK Telekom o wartości nominalnej 500 zł (nie w tysiącach) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 384. 901 zł, które stanowią 100% udziałów w kapitale zakładowym TK Telekom i reprezentują 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu TK Telekom.

Ostateczna, niepodlegająca korektom cena nabycia 100% udziałów wyniosła 221.857 zł. Płatność została dokonana poprzez przelew środków pieniężnych. Transakcja została tym samym zamknięta.

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

Dane dotyczące ostatecznej wartości godziwej przejętych aktywów netto zaprezentowanych w wartości godziwej na dzień 21 lipca 2015 roku oraz wartości firmy nie różnią się od wstępnej alokacji ceny nabycia i są następujące:

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

Aktywa i zobowiązania powstałe w wyniku nabycia na dzień 21 lipca 2015 roku, przedstawiały się następująco:

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Wartość godziwa zapłaty za nabycie:	(PLN)
Zapłacone środki pieniężne.....	71.857
Zapłacone środki pieniężne pochodzące z kredytu bankowego.....	150.000
Łączna cena	<u>221.857</u>
	(PLN)
Łączna cena nabycia rozliczona w środkach pieniężnych	(71.857)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w nabytej jednostce	20.527
Wpływ środków pieniężnych z tytułu transakcji nabycia.....	<u>(51.330)</u>

Na dzień 31 grudnia 2016 r. występował spór pomiędzy TK Telekom a PKP Utrzymanie Sp. z o.o. ("PKP Utrzymanie"), spółką wydzieloną w 2014 r. z TK Telekom, co do szczegółowej interpretacji Planu Podziału w zakresie prawa własności TK Telekom oraz PKP Utrzymanie do określonych środków trwałych. Spór dotyczył zarówno własności środków trwałych, które zostały przeniesione na skutek podziału TK Telekom, na PKP Utrzymanie, a były i są wykorzystywane przez TK Telekom jak i własności środków trwałych, które nie zostały przeniesione na PKP Utrzymanie na skutek podziału TK Telekom, a były i są wykorzystywane przez PKP Utrzymanie.

W dniu 19 stycznia 2017 r. zostało podpisane Porozumienie pomiędzy TK Telekom i Netia a PKP Utrzymanie i Polskie Koleje Państwowe S.A., na podstawie którego, pod warunkiem ziszczenia się warunków zawieszających Porozumienie, w ciągu pięciu miesięcy od dnia Porozumienia, nastąpi przeniesienie własności środków trwałych, których dotyczy powyższy spór. Przeniesienie własności nastąpi w oparciu o umowę sprzedaży środków trwałych przez TK Telekom na rzecz PKP Utrzymanie oraz umowy sprzedaży środków trwałych przez PKP Utrzymanie na rzecz TK Telekom.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne

Okres bieżący:

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe			Razem (PLN)
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (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 międzygminnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	359.904	19.009	432.823	7.417	107.354	20.329	544.670	2.326	239.787	1.733.619
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	19.475	-	19.475
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	17.457	(17.457)	-	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	-	-	-	-	(291)	-	-	(291)
Wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	359.904	19.009	432.823	7.417	107.354	20.329	561.836	4.344	239.787	1.752.803
Umorzenie na 1 stycznia 2016 r.	-	15.612	317.274	1.539	91.562	12.274	408.840	-	202.398	1.049.499
Amortyzacja.....	-	428	-	-	2.561	1.410	33.740	-	33.348	71.487
Inne zmiany.....	-	-	-	-	-	-	(272)	-	-	(272)
Umorzenie na 31 grudnia 2016 r.	-	16.040	317.274	1.539	94.123	13.684	442.308	-	235.746	1.120.714
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2016 r.	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 31 grudnia 2016 r.	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
Wartość netto na 1 stycznia 2016 r.	280.701	894	-	-	2.561	7.081	86.050	2.326	37.190	416.803
Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.	280.701	466	-	-	-	5.671	69.748	4.344	3.842	364.772

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

9. Wartości niematerialne (cd)

Okres porównawczy:

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koncesje/zezwoleń 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 (międzymiastowe usługi telekomunikacyjne, usługi dostępu do internetu i transmisji danych, usługi w technologii WiMAX). Koncesje były wydawane na 15 lat.

10. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

11. Zapasy

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Materiały.....	356	693
Towary.....	2.279	2.875
Odpis aktualizujący wartość towarów	(501)	(888)
Zapasy, netto.....	2.134	2.680

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. Grupa Netia rozpoznała odpowiednio 6.617 zł i 17.470 zł wartości zapasów jako "Koszt własny sprzedaży".

12. Należności handlowe i pozostałe należności

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności handlowe	221.426	218.646
Odpis aktualizujący należności handlowe	(67.015)	(56.562)
Należności handlowe, netto	154.411	162.084
Należności z tytułu leasingu finansowego.....	487	922
Należności z tytułu podatku od towarów i usług i inne należności publicznoprawne.....	3.780	4.186
Pozostałe należności.....	8.592	27.923
Odpis aktualizujący pozostałe należności.....	(322)	(17.710)
Pozostałe należności, netto.....	8.270	10.213
	166.948	177.405
w tym:		
Krótkoterminowe.....	166.918	176.919
Długoterminowe	30	486

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 4.132 zł. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa dokonała odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 9.829 zł. Odpisy te

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

zostały ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji "Koszty sprzedaży i dystrybucji". Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała istotnych należności przeterminowanych nieobjętych odpisem. Według Zarządu utworzony odpis aktualizujący w pełni pokrywa ryzyko związane z nieściągalnymi należnościami.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. należności handlowe i pozostałe należności w wysokości odpowiednio 52.210 zł oraz 47.427 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.....	36.307	4.590	11.313	52.210
Na dzień 31 grudnia 2015 r.....	35.390	2.854	9.183	47.427

Ponadto na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kwoty wynoszące odpowiednio 254 zł i 933 zł zostały wyłączone z pozostałych należności, ponieważ dotyczą wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

13. Rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Rozliczenia międzyokresowe dotyczące ofert promocyjnych.....	20.757	24.032
Koszty dzierżaw poniesione z góry.....	1.380	1.469
Obsługa IT.....	2.597	2.345
Ubezpieczenia.....	876	667
Służebność przesyłu.....	16.602	16.713
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe.....	2.598	2.657
	44.810	47.883
w tym:		
Krótkoterminowe.....	21.553	24.629
Długoterminowe.....	23.257	23.254

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

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	27.621	82.633

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wynosiła odpowiednio 0,82% i 1,36% za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r.

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. kwoty odpowiednio 1.412 zł oraz 1.449 zł zostały wyłączone z pozycji "Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe", jako że były one zdeponowane na rachunku Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	22	22

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 22 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

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.....	27.621	82.633
Kredyt w rachunku bieżącym (zob. Nota 18).....	(31.953)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	(4.332)	82.633

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

15. Inne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Pochodne aktywa finansowe:		
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	1.782	887
	1.782	887
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	1.782	887
Długoterminowe.....	-	-
Pochodne zobowiązania finansowe:	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe.....	69	78
	69	78
Z czego,		
Krótkoterminowe.....	69	78
Długoterminowe.....	-	-

Kontrakty terminowe

W celu ograniczenia ryzyka walutowego związanego z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych, które są wyrażone w walutach obcych Spółka zawarła kilka transakcji terminowych zakupu USD i EUR z terminami realizacji odpowiadającymi narażeniu na ryzyko walutowe, generalnie przez okres nieprzekraczający 12 miesięcy. Do powyższych transakcji terminowych zastosowano rachunkowość zabezpieczeń. Zyski netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej rozpoznane w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających na dzień 31 grudnia 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.

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.:

	Umowna wartość zabezpieczenia (EUR)	Umowna wartość zabezpieczenia (USD)	Wartość godziwa			
			Aktywa (PLN)	Zobowiązania (PLN)	Inne całkowite dochody / (straty) (PLN)	(Koszt) / Przychód finansowy (PLN)
Na 31 grudnia 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)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

16. 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.

	Liczba akcji (nie w tysiącach)	% kapitału zakładowego
Mennica Polska S.A. i podmioty powiązane	62.603.426	17,97
SISU Capital Limited i podmioty powiązane ¹⁾	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
	348.363.051	100,00

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

Kapitał zapasowy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 9 czerwca 2016 r. postanowiło o wypłacie dywidendy (zob. Nota 34) w wysokości 0,40 zł na jedną akcję Spółki. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 30 czerwca 2016 r.

Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2000 roku nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto 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, 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 przez Radę Nadzorcza 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 ważony 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), 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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

czerwca 2016 r., na skutek wypłaty dywidendy (zob. Nota34), cena realizacji wszystkich przyznaných 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 przyznaných w ramach Nowego Planu wyniósł odpowiednio 164 tys. zł i 120 tys. zł.

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

Opcje	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (przeznaczony)*	
	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.....	3,83	1.134.721	3,50	1.920.483

* 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.

17. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej.....	7.695	7.695
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i świadczenia po okresie zatrudnienia.....	11.726	14.141
Rezerwa na sprawy sporne.....	12.068	11.386
Rezerwa na stratę z dzierżawy.....	6.305	4.139
Rezerwa na restrukturyzację.....	412	1.355
Rezerwa na demontaż.....	2.888	3.888
	41.094	42.604
Z czego,		
Krótkoterminowy.....	27.522	26.022
Długoterminowy.....	13.572	16.582

	Rezerwa z tytułu dopłaty do usługi powszechnej (PLN)	Rezerwa emerytalna (PLN)	Rezerwa na sprawy sporne (PLN)	Rezerwa na stratę z dzierżawy (PLN)	Restruktu- ryzacja (PLN)	Rezerwa na demontaż (PLN)	Razem (PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.	7.695	14.141	11.386	4.139	1.355	3.888	42.604
Rozpoznanie i zmiany szacunków (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	1.049	2.839	3.780	(450)	(1.000)	6.218
Wykorzystane w trakcie okresu	-	(1.439)	(2.157)	(1.621)	(493)	-	(5.710)
Zyski aktuarialne ujęte w innych całkowitych dochodach.....	-	(1.071)	-	-	-	-	(1.071)
Zyski aktuarialne ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	(1.325)	-	-	-	-	(1.325)
Koszty odsetek ujęte w rachunku zysków i strat.....	-	371	-	-	-	-	371
Odwrocenie dyskonta (obciążenie rachunku zysków i strat).....	-	-	-	7	-	-	7
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	7.695	11.726	12.068	6.305	412	2.888	41.094

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO 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

Rezerwa na stratę z dzierżawy dotyczy umów dzierżawy pomieszczeń oraz umów dzierżawy włókien światłowodowych.

Rezerwa na stratę z dzierżawy pomieszczeń obejmuje rezerwę dotyczącą nadwyżki wynajmowanej powierzchni biurowej w paru lokalizacjach we Wrocławiu, Lublinie i Legnicy, która jest skutkiem nabyć spółek oraz restrukturyzacji. Wartość rezerwy jest obliczana na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu wynajmu, pomniejszonej o bieżącą wartość przyszłych wpływów środków pieniężnych z tytułu podnajmu. Grupa Netia szacuje, że wpływ środków pieniężnych wynikających z rezerwy na wynajem pomieszczeń biurowych będzie trwał do 2020 roku.

Rezerwa na stratę z dzierżawy włókien światłowodowych obejmuje rezerwę z tytułu długoletnich nieodwoływalnych praw do korzystania z włókien światłowodowych (IRU), z których Grupa Netia zaprzestała korzystać z przyczyn biznesowych. Wartość rezerwy obliczana jest na podstawie bieżącej wartości przyszłych płatności. Grupa Netia szacuje, że wpływ 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 spółkom z Grupy Netia, postępowań prowadzonych przez regulatora oraz kar umownych wynikających z opóźnień w realizacji kontraktu. Według oceny Zarządu, prawdopodobne koszty wynikające z tych procesów nie przekroczą kwoty oszacowanej rezerwy. Grupa Netia nie jest w stanie precyzyjnie określić, kiedy nastąpią wypływy środków pieniężnych wynikające z rezerwy na sprawy sporne.

Restrukturyzacja

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

Rezerwy 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 obecnym i przyszłym emerytom i rencistom świadczeń z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych oraz 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 2,0% stawki wzrostu wynagrodzeń powyżej stopy inflacji wynoszącej 2,5%. Według obowiązujących przepisów prawnych wypłaty odpraw emerytalnych są dokonywane w wysokości jednego przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w momencie przejścia pracowników Grupy Netia na emeryturę. Rezerwa na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych dotyczy spółki TK Telekom nabytej w ubiegłym roku.

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 telekomunikacyjny, których przychód z działalności telekomunikacyjnej przekroczył 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym.

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

Łączna wysokość potencjalnego zobowiązania Spółek Grupy Netia została oszacowana przez Zarząd na 7.695 zł (zob. Nota 40), przy uwzględnieniu ich udziału w rynku w latach 2006 – 2011 oraz decyzji Prezesa UKE. Grupa Netia wykazała łącznie w tej wysokości rezerwy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na pokrycie potencjalnych zobowiązań z tytułu dopłaty do usługi powszechnej świadczonej w latach 2006 – 2011.

Rezerwa na demontaż

Wraz z nabyciem spółki TK Telekom w 2015 r. Grupa Netia rozpoznała rezerwę na demontaż środków trwałych. Grupa Netia szacuje, że wpływ środków pieniężnych z tego tytułu nastąpi w 2017 r.

18. Kredyty i pożyczki

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 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.

19. Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania handlowe	66.462	70.090
Zobowiązania inwestycyjne.....	57.713	31.970
Rozliczenia międzyokresowe bierne (zob. Nota 20).....	87.705	82.877
Zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług i inne zobowiązania publicznoprawne	7.846	17.747
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.....	268	664
Pozostałe zobowiązania.....	4.576	6.669
	224.570	210.017
W tym:		
Krótkoterminowe.....	219.635	206.328
Długoterminowe	4.935	3.689

Ponadto, na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. kwoty wynoszące odpowiednio 1.633 zł i 2.348 zł zostały wyłączone z pozostałych zobowiązań, ponieważ dotyczą Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

20. Rozliczenia międzyokresowe bierne

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Niezafakturowane inwestycje.....	3.483	-
Niezafakturowane usługi.....	36.467	41.402
Rezerwa na opłaty sieciowe.....	14.270	14.794
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące niewykorzystanych urlopów.....	4.181	5.199
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące premii i wynagrodzeń	15.993	13.019
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące wynajmu.....	13.311	8.463
	87.705	82.877
W tym,		
Krótkoterminowe	82.819	79.466
Długoterminowe	4.886	3.411

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

21. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Przychody abonamentowe fakturowane z góry.....	25.536	29.945
Dzierżawy	12.167	13.430
Dotacje rządowe	13.495	16.264
Pozostałe.....	3.195	2.954
	54.393	62.593
W tym,		
Krótkoterminowe	30.345	35.172
Długoterminowe	24.048	27.421

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

22. Przychody ze sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	470.849	549.466
Abonamenty.....	375.427	428.435
Opłaty za połączenia	93.933	120.717
Pozostałe.....	1.489	314
Usługi pośrednie głosowe	6.426	8.552
Transmisja danych.....	658.738	658.708
Rozliczenia międzyoperatorskie	89.694	71.969
Usługi hurtowe	119.627	120.650
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	169.936	160.132
Przychody telekomunikacyjne	1.515.270	1.569.477
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	6.701	2.704
Przychody ze sprzedaży	1.521.971	1.572.181

23. Koszt własny sprzedaży

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Opłaty z tytułu rozliczeń międzyoperatorskich	(170.648)	(171.913)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(470.609)	(486.509)
Wartość sprzedanych towarów.....	(6.617)	(17.470)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(329.408)	(347.548)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze.....	(34.521)	(30.774)
Restrukturyzacja	(2.608)	17
Podatki, opłaty okresowe i pozostałe koszty	(58.712)	(61.406)
	(1.073.123)	(1.115.603)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

24. Koszty sprzedaży i dystrybucji

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Koszty reprezentacji i reklamy	(19.860)	(18.246)
Prowizje za pośrednictwo	(19.085)	(20.328)
Fakturowanie, usługi pocztowe i logistyka	(9.168)	(12.137)
Outsoursowany dział obsługi klienta.....	(7.640)	(9.089)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(4.132)	(9.829)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych.....	(40.760)	(40.279)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(112.265)	(110.254)
Restrukturyzacja	(2.163)	(525)
Pozostałe koszty	(79.407)	(74.620)
	(294.480)	(295.307)

25. Koszty ogólnego zarządu

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Usługi profesjonalne	(6.375)	(7.578)
Koszty IT.....	(13.178)	(12.722)
Utrzymanie biura, remonty i konserwacje	(17.911)	(15.954)
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnej	(31.036)	(33.260)
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	(51.631)	(47.295)
Restrukturyzacja	(2.572)	3.732
Pozostałe koszty	(26.504)	(32.626)
	(149.207)	(145.703)

26. Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Wynagrodzenia	(170.525)	(163.138)
Koszt ubezpieczeń społecznych	(15.796)	(11.940)
Świadczenia emerytalne („Program państwowy”).....	(13.776)	(15.316)
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych.....	1.715	2.218
Wynagrodzenia w formie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych.....	(164)	(120)
Zmiana netto w rezerwie na koszt PIT i ubezpieczeń społecznych związany z wynagrodzeniem w formie akcji własnych	129	(27)
Restrukturyzacja	(7.343)	3.224
	(205.760)	(185.099)

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

27. Pozostałe przychody

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Noty debetowe	9.345	7.529
Umorzenie zobowiązań	1.177	152
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych i rezerw	3.067	721
Zwrot depozytu sądowego	-	4.000
Rozliczenie dotacji rządowych	2.696	2.766
Pozostałe przychody operacyjne	2.527	2.181
	18.812	17.349

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

28. 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 7)	(1.152)	(8.493)
Inne	-	(1.963)
	(1.152)	(10.456)

29. Pozostałe zyski, netto

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Zysk ze sprzedaży wierzytelności objętych odpisem aktualizującym	1.993	3.432
(Strata)/ zysk na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych.....	151	(21)
Różnice kursowe, netto.....	270	2.044
	2.414	5.455

30. 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	824	2.663
Zyski z tytułu części nieefektywnej kontraktów terminowych związanych z planowanymi płatnościami zobowiązań inwestycyjnych (zob. Nota 15)	2	7
Różnice kursowe, netto.....	463	5
Odsetki od zwróconego depozytu sądowego.....	-	634
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami (zob. Nota 15)	14	-
Zyski ze sprzedaży aktywów finansowych.....	1	-
Inne przychody finansowe	36	132
	1.340	3.441

Koszty finansowe

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. (PLN)
Oplaty i odsetki od kredytów bankowych	(7.825)	(9.442)
Oplaty i odsetki od kredytu w rachunku bieżącym	(280)	(72)
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....	(19)	(47)
Dyskonto rezerw	(7)	(6)
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 15)	(9)	(652)
Nadwyżka zrealizowanych kontraktów terminowych nad zakupami	-	(24)
Odsetki dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze (zob. Nota 17)	(371)	(257)
Pozostałe koszty finansowe	(147)	(161)
	(8.658)	(10.666)

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

31. Różnice kursowe, netto

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....	270	2.044
Przychody / (koszty) finansowe.....	463	5
	733	2.049

32. Podatek dochodowy od osób prawnych

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(3.318)	(6.198)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych	13.873	91
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	4.194	(12.371)
Uznanie / (obciążenie) podatkowe.....	14.749	(18.478)

Bieżący podatek dochodowy

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	17.917	20.691
Podatek wylczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(3.404)	(3.931)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych	13.873	91
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	(3.979)	(6.575)
Nierozpoznane ujemne różnice przejściowe powstałe w bieżącym okresie.....	-	(4.926)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. amortyzacji podatkowej.....	8.259	-
Spisanie uprzednio rozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu strat podatkowych oraz niewykorzystane straty podatkowe.....	-	(3.137)
Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.....	14.749	(18.478)

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

Odroczony podatek dochodowy

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 87.172 zł. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane tylko wówczas, gdy istnieje tytuł prawny umożliwiający ich kompensatę przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego oraz gdy zobowiązanie to dotyczy podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 2.017 zł ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	89.189	85.679
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	2.017	2.383
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	87.172	83.296

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane na przejściowych różnicach ujemnych i dodatnich, przed uwzględnieniem ich kompensaty, 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	73.380	68.266
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	59.610	69.977
	132.990	138.243
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy	14.938	17.995
- Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które zostaną zrealizowane w okresie krótszym niż 12 miesięcy	30.880	36.952
	45.818	54.947
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto	87.172	83.296

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

Okres bieżący

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Straty podatkowe	Odpisy aktualizujące wartość należności	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Koszty rozliczane w czasie	Odsetki	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.....	37.816	9.958	64.445	25.597	298	15	114	138.243
- Uznanie / (obciążenie) wyniku finansowego	(14.638)	(1.543)	10.976	356	(298)	(2)	41	(5.108)
- Uznanie / (obciążenie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	(145)	-	-	-	(145)
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.....	23.178	8.415	75.421	25.808	-	13	155	132.990

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	Różnice kursowe	Amortyzacja i odpisy aktualizujące	Transakcje terminowe	Pozostałe	Razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Stan na dzień 1 stycznia 2016 r.....	6.164	164	42.423	169	6.027	54.947
- Obciążenie / (uznanie) wyniku finansowego	(1.276)	(108)	(8.188)	(3)	273	(9.302)
- Obciążenie / (uznanie) innych całkowitych dochodów	-	-	-	173	-	173
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.....	4.888	56	34.235	339	6.300	45.818

Odroczonego podatek dochodowy rozpoznany w kapitale własnym w wysokości 318 zł wynika z ruchów w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i zysków aktuarialnych.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Okres porównawczy:

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

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

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z ujemnymi przejściowymi różnicami oraz stratami podatkowymi możliwymi do odliczenia w następnych latach, zostało wykazane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo jego realizacji w przyszłości. Zarząd opiera swoje szacunki odnośnie aktywa z tytułu podatku odroczonego na pięcioletnich prognozach wyników podatkowych. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe w łącznej wysokości 906.326 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 121.989 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 195.380 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 108.208 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 569.518 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2016 roku	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2016 roku	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2015 roku	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2015 roku
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące	552.553	104.985	599.862	113.974
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4.581	870	5.243	996
Pozostałe	12.384	2.353	7.880	1.497
	569.518	108.208	612.985	116.467

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

33. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	32.666	2.213
Średnia ważona liczba akcji zwykłych z wyłączeniem akcji własnych (nie w tysiącach)	344.328.803	348.126.331
Podstawowy zysk na akcję (nie w tysiącach)	0,09	0,01

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Rozwodniony zysk na akcję

Do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję, przypadającego na akcjonariuszy Spółki, średnią ważoną liczbę akcji zwykłych koryguje się o wpływ potencjalnych rozładniających akcji zwykłych. Netia wyróżnia jedną kategorię potencjalnych rozładniających akcji zwykłych: opcje na akcje (których realizacja powoduje emisję akcji serii L). W odniesieniu do opcji na akcje, wyliczano 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. Liczbę akcji występujących w ciągu roku porównano z liczbą akcji, jaka zostałaby wyemitowana, gdyby zrealizowano opcje na akcje.

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Spółki	32.666	2.213
Średnia ważona liczba akcji, z wyłączeniem 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)	0,09	0,01

34. Dywidendy i odkup akcji własnych

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 16.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

35. Dodatkowe ujawnienia dotyczące skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Zmiany stanu kapitału obrotowego:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Należności	8.223	106.415
Zapasy	546	749
Rozliczenia międzyokresowe	3.046	2.619
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	-	(22)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	(7.139)	(68.532)
Przychody przyszłych okresów.....	(8.198)	(5.136)
	(3.522)	36.093

Dodatkowe informacje do działalności operacyjnej:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Podatek dochodowy zapłacony	(5.875)	(7.982)
Podatek dochodowy zwrócony	14.576	-
Odsetki otrzymane	834	2.663

36. 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 na 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 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.

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 Radziwiński.

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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, 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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych członkom Zarządu w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. zostały przedstawione poniżej:

Opcje	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Nowy Plan Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.
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.....	121.751	121.751

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 (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób zarządzających jednostką dominującą 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.

Sumy wypłacone i należne byłemu członkowi Zarządu w związku z ustaniem jego stosunku pracy w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 440 zł i 168 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostkami zależnymi od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 894 zł i 1.217 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli członkami Zarządu Netii.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu jednostek zależnych Spółki z tytułu zakończenia ich stosunku zatrudnienia w Grupie Netia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 639 zł i 453 zł. Kwoty te zostały wypłacone pracownikom i jednej osobie niebędącej pracownikiem Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Koszty z tytułu wynagrodzeń osób nadzorujących Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 456 zł i 458 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń (wyplaconych oraz należnych łącznie z rezerwami na premie) osób nadzorujących jednostki zależne od Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 0 zł i 16 zł. Kwota ta została wypłacona osobom, które nie były ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii.

Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Grupa Netia nie była i nie planowała być stroną żadnej innej istotnej transakcji (oprócz transakcji wymienionych powyżej), z którymkolwiek z członków personelu zarządzającego, spółką powiązaną osobowo przez osobę członka personelu zarządzającego lub jakimkolwiek członkiem ich bliskiej rodziny.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

38. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Netii i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia 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.
	(PLN)	(PLN)
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	-
Razem.....	588	437

39. Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 31 grudnia 2016 r. 30.856 zł, a na 31 grudnia 2015 r. 28.070 zł, z czego odpowiednio 1.173 zł i 944 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

Leasing operacyjny – Grupa 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:

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Poniżej jednego roku.....	65.338	71.691
Od jednego do pięciu lat.....	102.882	127.257
Powyżej pięciu lat	67.774	45.345
	235.994	244.293

Umowy leasingu operacyjnego dotyczą przede wszystkim dzierżawy budynków, gruntów, sieci i samochodów. Umowy na dzierżawę administracyjne budynków i gruntów zawarte są na okresy nie przekraczające 30 lat. W przypadku sieci okresy, na jakie zawarte są umowy nie przekraczają lat 20. Natomiast samochody leasingowane są przez okres 3 lat. Koszty dzierżaw ujęte w rachunku zysków i strat w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 360.421 zł i 385.759 zł. Koszty te są częściowo skompensowane z przychodami z podnajmu w wysokości odpowiednio 2.532 zł i 4.124 zł.

Leasing operacyjny – Grupa Netia jako leasingodawca

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

	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
	(PLN)	(PLN)
Poniżej jednego roku.....	67.713	60.776
Od jednego do pięciu lat.....	25.846	46.832
Powyżej pięciu lat	1.166	2.457
	94.725	110.065

Powyższe umowy dotyczą głównie leasingu części sieci telekomunikacyjnej Grupy Netia. Umowy na dzierżawę 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 31 grudnia 2015 r. wyniosły odpowiednio 95.465 zł i 58.013 zł. Umowy leasingu operacyjnego nie dotyczą konkretnych aktywów trwałych.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Leasing finansowy – Grupa Netia jako leasingobiorca

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:

	31 grudnia 2016 r. (PLN)	31 grudnia 2015 r. (PLN)
Poniżej jednego roku.....	220	386
Od jednego do pięciu lat.....	48	278
Bieżąca wartość minimalnych opłat leasingowych	268	664
Powiększone o obciążenia finansowe	9	49
Łączne minimalne opłaty leasingowe	277	713

Leasing finansowy – Grupa 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:

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

40. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Usługa powszechna

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

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

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

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

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

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.

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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.

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.

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

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

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

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

Podwyższenie kapitału zakładowego (nie w tysiącach)

W dniu 23 stycznia 2017 r. nastąpiła rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 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 skonsolidowanego 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
GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Grupy Netia.....	7
2.1	Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia.....	7
2.2	Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....	8
2.3	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	11
2.4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	11
2.5	Zarządzanie zasobami finansowymi oraz ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	11
2.6	Informacje o zaciągniętych kredytach.....	12
2.7	Informacje o wyemitowanych obligacjach i udzielonych gwarancjach.....	12
3	Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia.....	13
3.1	Usługi w podziale na typ dostępu.....	13
3.2	Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne.....	13
3.3	Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU.....	14
3.4	Pozostałe (nie w tysiącach).....	14
3.5	Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia.....	17
4	Organy nadzorujące i zarządzające Grupą Netia.....	17
4.1	Uprawnienia Rady Nadzorczej i Zarządu.....	17
4.2	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia w 2016 roku.....	18
4.3	Komitety Rady Nadzorczej.....	19
4.4	System kontroli programów akcji pracowniczych (nie w tysiącach).....	19
4.5	Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w 2016 roku.....	20
4.6	Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Grupy Netia.....	20
4.7	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Netia.....	21
5	Główni Akcjonariusze i kapitał zakładowy.....	21
5.1	Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Netii (nie w tysiącach).....	21
5.2	Kapitał zakładowy.....	22
5.3	Umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji (nie w tysiącach).....	22
5.4	Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.....	22
5.5	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.....	22
5.6	Dywidendy, odkup akcji własnych i polityka dystrybucji środków do akcjonariuszy.....	22
6	Czynniki istotne dla rozwoju Grupy Netia.....	23
6.1	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	23
7	Inne informacje.....	29
7.1	Transakcje ze stronami powiązanymi.....	29
7.2	Prognoza Netii na rok 2017 (nie w tysiącach).....	30
7.3	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	30
7.4	Stosowanie ładu korporacyjnego.....	30

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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:

Spółka	Udział w kapitale w %	
	31 grudnia 2016 r.	31 grudnia 2015 r.
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. ¹⁾	100	100
TK Telekom Sp. z o.o.	100	100
TK Telekom Interkonekt sp. z o.o. ²⁾	-	100
TK Operator sp. z o.o. ²⁾	-	100

¹⁾ Spółka zależna od spółki Telefonia DIALOG Sp. z o.o.

²⁾ 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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. m² 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 r. 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:

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.	Udział w sprzedaży ogółem	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.	Udział w sprzedaży ogółem
	(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 międzyoperatorskie.....	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%
	1.515.270	99,6%	1.569.477	99,8%
Pozostałe usługi.....	6.701	0,4%	2.704	0,2%
	1.521.971	100,0 %	1.572.181	100,0 %

1.3 Informacje o rynkach zbytu (nie w tysiącach)

Grupa Netia działa na rynku usług telekomunikacyjnych i skoncentrowana jest głównie na świadczeniu usług szerokopasmowego dostępu do Internetu, 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 szeszciorocznego 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 telewizji.

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. Osiągane synergie 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 r. Spółka zakończyła proces integracji spółki TK Telekom z Grupą Netia a pozostałe zakładane synergie 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 transformacje 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 wzmacnianie 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 sprzedaży –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 ustandaryzowanym interfejsem GMPLS UNI umożliwiła 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 r. 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Grupy Netia

2.1 Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia

Podstawowe dane finansowe	2016 r. badane	2015 r. badane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
Przychody	1.521.971	1.572.181	371.683	372.920	386.874	390.494	402.697
Zmiana % (rok do roku)	(3,2%)	(6,1%)	(7,7%)	(6,9%)	1,7%	0,5%	(0,3%)
Skorygowana EBITDA	447.442	458.775	114.257	107.036	115.196	110.954	111.559
Marża %	29,4%	29,2%	30,7%	28,7%	29,8%	28,4%	27,7%
Zmiana % (rok do roku)	(2,5%)	(7,0%)	2,4%	(13,2%)	4,4%	(2,3%)	(1,6%)
EBITDA	426.439	449.003	101.594	102.909	114.808	107.128	101.947
Marża %	28,0%	28,6%	27,3%	27,6%	29,7%	27,4%	25,3%
Skorygowany EBIT	46.238	37.688	19.704	9.463	13.094	3.978	1.086
Marża %	3,0%	2,4%	5,3%	2,5%	3,4%	1,0%	0,3%
EBIT	25.235	27.916	7.041	5.336	12.706	152	(8.526)
Marża %	1,7%	1,8%	1,9%	1,4%	3,3%	0,0%	(2,1%)
Skorygowany wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	49.678	10.128	12.640	20.171	24.015	(7.147)	(6.109)
Marża %	3,3%	0,6%	3,4%	5,4%	6,2%	(1,8%)	(1,5%)
Wynik netto grupy Netia (skonsolidowany)	32.666	2.213	2.383	16.828	23.701	(10.246)	(13.894)
Marża %	2,1%	0,1%	0,6%	4,5%	6,1%	(2,6%)	(3,5%)
Wynik netto Netii SA (jednostkowy)*	15.129	20.221	(18)	11.852	463	2.832	(32.591)
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	27.621	82.633	27.621	54.842	36.214	123.430	82.633
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty krótkoterminowe.....	27.643	82.655	27.643	54.864	36.236	123.452	82.655
Kredyty i pożyczki	231.798	335.139	231.798	304.591	334.852	334.803	335.139
Wydatki inwestycyjne	210.837	237.498	51.648	62.342	38.895	57.952	62.874
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych **	233.884	224.780	82.055	59.370	54.413	38.046	58.781

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

** W pozycji nie uwzględniono zwiększeń wynikających z połączeń

Przychody za 2016 rok wyniosły 1.521.971 zł (-3% rdr) oraz 371.683 zł za IV kw. 2016 r. (0% kdk). Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 1.237 zł. Spadek przychodów 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.

Skorygowany zysk EBITDA w 2016 roku wyniósł 447.442 zł (-2% rdr) oraz 114.257 zł w IV kw. 2016 r. (7% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,4% w 2016 roku oraz 30,7% w IV kw. 2016 r. W 2016 roku pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 21.003 zł natomiast w porównywalnym okresie 2015 r. pozycje te wpłynęły dodatnio na wartość wskaźnika w kwocie 9.772 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Zysk EBITDA za 2016 rok wyniósł 426.439 zł (-5% rdr) oraz 101.594 zł w IV kw. 2016 r. (-1% kdk). Marża zysku EBITDA w 2016 roku wyniosła 28,0% oraz 27,3% w IV kw. 2016 r.

Zysk operacyjny (EBIT) za 2016 rok wyniósł 25.235 zł (-10% rdr) natomiast w IV kw. 2016 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 7.041 zł (wzrost o 1.705 zł kdk).

Zysk netto za 2016 rok wyniósł 32.666 zł (1.376% rdr) natomiast w IV kw. 2016 r. Grupa wypracowała 2.383 zł zysku netto (spadek o 14.445 zł kdk).

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w 2016 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację, projekt 'Netia Lajt', kapitalizowane odsetki od kredytu oraz środki trwałe otrzymane w transakcji bezgotówkowej wyniósł 233.456 zł w 2016 r. (-4% rdr) oraz 36.203 zł w IV kw. 2016 r. (-34% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 27.621 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 231.798 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 31 grudnia 2016 r. 204.177 zł (spadek o 48.329 zł rdr oraz spadek o 45.572 zł kdk) i stanowił 0,46x skorygowanego zysku EBITDA za 2016 r. w kwocie 447.442 zł.

2.2 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat	2016 r. badany	2015 r. badany	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe	470.849	549.466	110.617	114.595	120.242	125.395
<i>W tym opłaty abonamentowe</i>	<i>375.427</i>	<i>428.435</i>	<i>88.257</i>	<i>91.801</i>	<i>95.713</i>	<i>99.656</i>
<i>W tym opłaty za rozmowy</i>	<i>93.933</i>	<i>120.717</i>	<i>21.508</i>	<i>22.429</i>	<i>24.290</i>	<i>25.706</i>
Pośrednie usługi głosowe	6.426	8.552	1.466	1.539	1.655	1.766
Transmisja danych	658.738	658.708	160.448	161.854	166.899	169.537
Rozliczenia międzyoperatorskie	89.694	71.969	22.181	21.720	22.436	23.357
Usługi hurtowe	119.627	120.650	31.443	28.554	31.903	27.727
Pozostałe usługi telekomunikacyjne	169.936	160.132	43.435	41.962	43.412	41.127
Przychody telekomunikacyjne	1.515.270	1.569.477	369.590	370.224	386.547	388.909
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych	6.701	2.704	2.093	2.696	327	1.585
Przychody razem	1.521.971	1.572.181	371.683	372.920	386.874	390.494
Koszt własny sprzedaży	(1.073.123)	(1.115.603)	(263.870)	(261.361)	(269.107)	(278.785)
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich	(170.648)	(171.913)	(44.313)	(40.997)	(44.564)	(40.774)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci	(470.609)	(486.509)	(116.466)	(115.826)	(115.402)	(122.915)
Wartość sprzedanych towarów	(6.617)	(17.470)	(1.774)	(1.838)	(1.623)	(1.382)
Amortyzacja	(329.408)	(347.548)	(78.355)	(79.367)	(83.924)	(87.762)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(34.521)	(30.774)	(7.466)	(7.272)	(8.965)	(10.818)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.608)	17	(344)	(574)	(691)	(999)
Podatki, opłaty za rezerwy częstotliwości i pozostałe koszty	(58.712)	(61.406)	(15.152)	(15.487)	(13.938)	(14.135)
Zysk brutto na sprzedaży	448.848	456.578	107.813	111.559	117.767	111.709
Marża (%)	29,5%	29,0%	29,0%	29,9%	30,4%	28,6%
Koszty sprzedaży i dystrybucji	(294.480)	(295.307)	(65.202)	(76.778)	(74.962)	(77.538)
Koszty reklamy i promocji	(19.860)	(18.246)	(3.851)	(4.883)	(7.787)	(3.339)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom	(19.085)	(20.328)	(4.846)	(5.015)	(4.534)	(4.690)
Billing, usługi pocztowe i logistyka	(9.168)	(12.137)	(2.148)	(2.246)	(2.090)	(2.684)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta	(7.640)	(9.089)	(1.935)	(2.243)	(1.704)	(1.758)
Odpis aktualizujący wartość należności	(4.132)	(9.829)	(1.348)	(2.450)	1.389	(1.723)
Amortyzacja	(40.760)	(40.279)	(9.195)	(10.431)	(10.505)	(10.629)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(112.265)	(110.254)	(27.397)	(27.864)	(28.014)	(28.990)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.163)	(525)	(148)	(427)	(464)	(1.124)
Inne koszty	(79.407)	(74.620)	(14.334)	(21.219)	(21.253)	(22.601)
Koszty ogólnego zarządu	(149.207)	(145.703)	(41.476)	(36.024)	(34.490)	(37.217)
Usługi profesjonalne	(6.375)	(7.578)	(1.498)	(1.629)	(1.493)	(1.755)
Koszty elektronicznej wymiany danych	(13.178)	(12.722)	(3.285)	(3.064)	(3.240)	(3.589)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej	(17.911)	(15.954)	(6.357)	(5.218)	(2.089)	(4.247)
Amortyzacja	(31.036)	(33.260)	(7.003)	(7.775)	(7.673)	(8.585)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	(51.631)	(47.295)	(11.954)	(12.672)	(13.342)	(13.663)
Koszty restrukturyzacji.....	(2.572)	3.732	(277)	(542)	(722)	(1.031)
Inne koszty.....	(26.504)	(32.626)	(11.102)	(5.124)	(5.931)	(4.347)

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Pozostałe przychody operacyjne	18.812	17.349	3.310	6.563	4.735	4.204
Pozostałe koszty operacyjne	(1.152)	(10.456)	(124)	(182)	-	(846)
Pozostałe zyski / (straty), netto	2.414	5.455	2.720	198	(344)	(160)
Zysk (strata) operacyjna	25.235	27.916	7.041	5.336	12.706	152
Marża (%)	1,7%	1,8%	1,9%	1,4%	3,3%	0,0%
Przychody finansowe	1.340	3.441	417	-	737	260
Koszty finansowe	(8.658)	(10.666)	(1.649)	(2.486)	(1.772)	(2.825)
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	17.917	20.691	5.809	2.850	11.671	(2.413)
Podatek dochodowy netto	14.749	(18.478)	(3.426)	13.978	12.030	(7.833)
Zysk / (strata) netto	32.666	2.213	2.383	16.828	23.701	(10.246)

<i>Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego</i>	<u>2016 r.</u> <u>badany</u> <u>(PLN)</u>	<u>2015 r.</u> <u>badany</u> <u>(PLN)</u>	<u>IV kwartał</u> <u>2016 r.</u> <u>(PLN)</u>	<u>III kwartał</u> <u>2016 r.</u> <u>(PLN)</u>	<u>II kwartał</u> <u>2016 r.</u> <u>(PLN)</u>	<u>I kwartał</u> <u>2016 r.</u> <u>(PLN)</u>
Zysk operacyjny	25.235	27.916	7.041	5.336	12.706	152
<i>Korekta:</i>						
Amortyzacja	401.204	421.087	94.553	97.573	102.102	106.976
EBITDA	426.439	449.003	101.594	102.909	114.808	107.128
<i>Korekta:</i>						
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	0	6.319	0	0	0	0
Koszty restrukturyzacji	7.344	(3.224)	770	1.543	1.819	3.212
Koszty dotyczące przejęć	0	4.263	(100)	0	100	0
Koszty integracji	5.374	764	5.006	(529)	408	490
Koszty reorganizacji	(219)	3.786	1.432	371	(2.022)	0
Zwrot depozytu sądowego	0	(4.000)	0	0	0	0
Projekty transformacyjne	1.593	0	684	909	0	0
Projekt modernizacji sieci dostępowej	160	0	21	139	0	0
Koszty likwidacji	1.539	1.864	60	1.272	83	124
Zdarzenia losowe	5.212	0	4.790	422	0	0
Skorygowana EBITDA	447.442	458.775	114.257	107.036	115.196	110.954
Marża (%)	29,4%	29,2%	30,7%	28,7%	29,8%	28,4%

Porównanie 2016 r. do 2015 r. (rdr)

Przychody za 2016 r. wyniosły 1.521.971 zł (-3% rdr). Segment B2C odnotował spadek przychodów o 10% (-83.205 zł rdr), a segment B2B odnotował wzrost o 5% (32.382 zł rdr). Niższy poziom przychodów był związany głównie ze spadkiem liczby usług (RGU) o 5,5% rok-do-roku, który był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny w podsegmencie B2C wśród stacjonarnych usług głosowych, w tym zwłaszcza wśród usług WLR oraz widoczną presją cenową i niższymi wolumenami ruchu w segmencie B2B w obszarze usług głosowych. Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 55% na dzień 31 grudnia 2015 r. do 58% na 31 grudnia 2016 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 1.515.270 zł (-3% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wzrósł z 42% w 2015 r. do 43% w 2016 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 35% do 31%. Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywanym okresie o 6% i 9.804 zł oraz stanowiły 11% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w 2015 r. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 9% i 16.702 zł do 209.321 zł. Przychody z transmisji danych zwiększyły się o 30 zł do 658.738 zł. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 14% i 78.617 zł do 470.849 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza liczby klientów usług WLR, oraz postępującym obniżeniem ARPU z usług głosowych. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 25% i 2.126 zł na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży w 2016 r. wyniósł 1.073.123 zł (-4% rdr), co stanowiło 71% udział w przychodach w porównaniu do 71% w 2015 r. Głównym powodem redukcji kosztów był spadek kosztów w pozycji *amortyzacja* w wysokości 18.140 (-5% rdr). Niższe niż w 2015 r. były również *koszty wynajmu i utrzymania sieci* (spadek o 3% i 15.900 zł), co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego. Istotny spadek kosztów odnotowano również w pozycji *Wartość sprzedanych towarów*, która to pozycja spadła rok do roku o 10.853 (-62%). Spadek kosztów wystąpił ponadto w pozycji *kosztów rozliczeń międzyoperatorskich* o 1.265 zł (-1% rdr), a także w kategorii *podatków, opłat za rezerwację częstotliwości oraz pozostałych kosztów* o 2.694 (-4% rdr). Wzrost kosztów miał miejsce jedynie w pozycjach *wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników* (o 3.747 zł i 12%) oraz *kosztów restrukturyzacji* (o 2.625 zł).

Zysk brutto ze sprzedaży za 2016 r. wyniósł 448.848 zł w porównaniu do 456.578 zł w 2015 r. co oznacza spadek o 2%. Marża zysku brutto za 2016 r. wyniosła 29,5% wobec 29,0% za okres poprzedni.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 294.480 zł (-827 zł rdr) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 19% w 2015 r. Głównym powodem spadku kosztów sprzedaży i dystrybucji były niższe koszty *odpisów aktualizujących wartość należności*, które zmalały rok do roku o 5.697 zł (-58%). Zmniejszeniu uległy również koszty *billingu, usług pocztowych, i logistyki* (spadek o 2.969 zł i 24%), co wiązało się między innymi ze wzrostem wykorzystania rozwiązań elektronicznych. W porównaniu z 2015 r. uległy zmniejszeniu koszty

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

outsourcingu związane z obsługą klienta (spadek o 1.449 zł i -16%) i *koszty prowizji wypłacanych innym podmiotom*, które odnotowały zmianę o -6% i 1.243 zł. W 2016 r. najistotniej wzrosły *inne koszty* (wzrost o 4.787 zł i 6%). *Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników* odnotowały wzrost o 2% rdr i 2.011 zł. Zwiększeniu uległy również *koszty reklamy i promocji* o 9% i 1.614 zł, *koszty restrukturyzacji* o 1.638 zł oraz *amortyzacja* (481 zł rdr).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 149.207 zł (2% rdr), co stanowiło 10% przychodów ogółem w porównaniu do 9% w 2015 r. Wzrost kosztów ogólnego zarządu spowodowany był głównie wyższymi niż w 2015 r. *kosztami restrukturyzacji*, które w 2016 r. osiągnęły wartość o 6.304 zł wyższą niż rok wcześniej. Ponadto wzrosły *koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników*, które odnotowały wzrost o 4.336 zł i 9%. Na wzrost kosztów ogólnego zarządu miało również wpływ zwiększenie *kosztów utrzymania biura i floty samochodowej*, który wyniósł o 1.957 zł (12%) więcej niż w poprzednim okresie. Istotna oszczędność została poczyniona w zakresie *innych kosztów*, które zmniejszyły się rok-do-roku o 19% i 6.122 zł. Ponadto istotna zmiana wystąpiła w pozycji *kosztów amortyzacji*, których spadek w stosunku do poprzedniego roku wyniósł 2.224 zł (-7%). W 2016 r. spadek wystąpił również w kategorii *kosztów usług profesjonalnych* o 16% i 1.203 zł.

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 17.660 zł w porównaniu do zysku w kwocie 6.893 zł w 2015 r.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały zysk w wysokości 2.414 zł w porównaniu do zysku w kwocie 5.455 zł w 2015 r., co było związane głównie ze zmianą wyniku na różnicach kursowych, wynikiem na sprzedaży majątku trwałego oraz wiarytelności objętych odpisem aktualizującym.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 447.442 zł (-2% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 29,4% w porównaniu do 29,2% za 2015 r.

W 2016 roku *pozycje jednorazowe* wpłynęły dodatnio na wartość skorygowanego zysku EBITDA i wyniosły łącznie 21.003 zł natomiast w porównywalnym okresie 2015 r. *pozycje te* wpłynęły dodatnio na wartość wskaźnika w kwocie 9.772 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Amortyzacja wyniosła 401.204 zł w porównaniu do 421.087 zł w 2015 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 25.235 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 27.916 zł w 2015 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny za 2016 r. wyniósł 46.238 zł wobec 37.688 zł za 2015 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 7.318 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 7.225 zł kosztu finansowego netto w 2015 r. Na różnicę wpłynął głównie niższy poziom przychodów odsetkowych ze środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych, częściowo zrównoważony niższymi kosztami odsetek od kredytów, w związku z niższym poziomem zadłużenia w 2016 r.

Podatek dochodowy netto zwiększył zysk netto o kwotę 14.749 zł w 2016 r. w porównaniu do obciążenia w wysokości 18.478 zł za 2015 r. Na zwiększenie wyniku netto miały wpływ wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz uzyskanie zwrotu nadpłaty podatku dochodowego od wydatków poniesionych na nabycie nowych technologii.

Zysk netto w za 2016 r. wyniósł 32.666 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 2.213 zł w 2015 r.

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 210.837 zł (-11% rdr).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 27.621 zł wobec 82.633 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-67% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosło 231.798 zł wobec 335.139 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-31% rdr).

Dług netto na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 204.177 zł w porównaniu do 252.506 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. (-19% rdr).

Porównanie IV kwartału 2016 r. z III kwartałem 2016 r. (kdk)

Przychody w IV kw. 2016 r. wyniosły 371.683 zł (0% kdk). Spadek przychodów kwartał-do-kwartału był wynikiem niższej o 1% liczby usług (RGU), przy czym wzrost usług wystąpił w usługach mobilnego głosu, mobilnego internetu i TV, a odpływ usług był w dalszym ciągu najbardziej odczuwalny wśród stacjonarnych usług głosowych w segmencie B2C.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 369.590 zł (spadek o 634 zł kdk). Przychody w kategorii „Pozostałe usługi telekomunikacyjne”, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 4% do 43.435 zł. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów zwiększyły się o 7% do 53.624 zł. Przychody z transmisji danych nieznacznie spadły o 1% do 160.448 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 3% do 110.617 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 263.870 zł (1% kdk), co stanowiło 71% udziału w przychodach w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 70% w III kw. 2016 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe *koszty rozliczeń międzyoperatorskich*, które wzrosły o 3.316 zł (8% kdk). W porównaniu z III kw. 2016 r. wzrosły również nieznacznie *koszty wynajmu i utrzymania sieci* (o 640 i 1%) oraz *wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników* (o 194 zł i 3%). W IV kw. 2016 r. spadły koszty amortyzacji, o 1% i 1.012 zł oraz nieznacznie pozostałe pozycje kosztowe.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 107.813 zł (-3% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 29,0% w porównaniu do 29,9% w III kw. 2016 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 65.202 zł (-15% kdk) i stanowiły 18% przychodów ogółem, w porównaniu z 21% w III kw. Spadek kosztów względem III kw. 2016 r. wystąpił we wszystkich pozycjach. Największe spadki wartości kosztów zanotowano w pozycjach *inne koszty* (które spadły o 6.885 zł i -32%), *amortyzacja* (-1.236 zł i -12%), *odpis aktualizujący wartość należności* (spadek o 1.102 zł i -45%) oraz *koszty reklamy i promocji* (zmniejszenie kosztu kwartał do kwartału o 1.032 zł i -21%).

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 41.476 zł (wzrost o 15% kdk) i stanowiły 11% przychodów ogółem w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 10% w III kw. 2016 r. Na wzrost miały wpływ głównie wyższe koszty pozycji inne koszty, które wzrosły w IV kw o 5.978 zł (117%). Wyższe wartości niż w III kw. Odnotowano także w pozycjach *koszt utrzymania biura i floty samochodowej* (wzrost o 1.139 zł i 22%), a także *kosztu elektronicznej wymiany danych* (221 zł i 7% kwartał do kwartału). Na pozostałych pozycjach kosztowych odnotowano oszczędności w stosunku do poprzedniego kwartału.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 114.257 zł (7% kdk), zaś marża skorygowanego EBITDA wyniosła 30,7% w IV kw. 2016 r. w stosunku do 28,7% w III kw. 2016 r. Odnotowane w IV kw. 2016 r. pozycje jednorazowe wpłynęły dodatnio na skorygowany zysk EBITDA w kwocie 12.663 zł, natomiast w poprzednim kwartale wpływ ten wyniósł 4.127 zł (zob. „Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego”).

Zysk EBITDA wyniósł 101.594 zł (-1% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 7.041 zł (32% kdk). Wyłączając pozycje jednorazowe, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 19.704 zł w IV kw. 2016 r. w porównaniu do 9.463 w III kw. 2016 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 1.232 zł kosztu finansowego netto w porównaniu do 2.486 zł w III kw. 2016 r.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 3.426 zł w porównaniu do zwiększenia zysku netto w III kw. 2016 r. o wartość 13.978 zł w wyniku uzyskania zwrotu nadpłaty podatku dochodowego od wydatków poniesionych na nabycie nowych technologii w III kw.

Zysk netto wyniósł 2.383 zł w porównaniu do zysku w kwocie 16.828 zł wypracowanego w III kw. 2016 r.

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wartość netto aktywów trwałych wynosiła 2.226.228 zł (91% aktywów ogółem) w porównaniu do stanu 2.399.389 zł na koniec 2015 r. (89% aktywów ogółem). Główną zmianą w ramach aktywów trwałych jest amortyzacja w wysokości 401.204 zł. Spadek aktywów z tytułu amortyzacji został częściowo skompensowany przez wydatki kapitałowe w wysokości 233.884 zł poniesione w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r.

Aktywa obrotowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2016 r. 224.100 zł i w porównaniu do roku 2015, kiedy wynosiły 289.624 zł, zmniejszyły się o 23%. Zmiana została głównie spowodowana spadkiem środków pieniężnych oraz należności na dzień 31 grudnia 2016 r. w porównaniu z końcem roku 2015.

Kapitał własny na dzień bilansowy wyniósł 1.895.987 zł, stanowiąc 77% wartości pasywów i spadł o 7% w porównaniu do salda 2.036.120 na koniec 2015 r. Główne zmiany to wypłata dywidendy o wartości 137.403 zł, skup akcji własnych w wartości 37.195 zł i skonsolidowany całkowity zysk za 2016 r. w wysokości 34.328 zł (główne czynniki wpływające na osiągnięty wynik netto opisano w punkcie „Omówienie czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Grupy Netia [2.2]”).

Zobowiązania długoterminowe wynosiły 178.711 zł i zmniejszyły się w porównaniu do 318.247 zł na koniec 2015 r., głównie na skutek spłaty dwóch półrocznych rat kredytu bankowego. Długoterminowa część kredytu na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 134.139 zł w porównaniu do 268.172 zł na koniec ubiegłego roku.

Zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 375.630 zł na dzień 31 grudnia 2016 r. i wzrosły w porównaniu do stanu 334.646 zł na koniec 2015 roku głównie na skutek zaciągnięcia kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 31.953 tys. zł oraz wzrostu zobowiązań inwestycyjnych.

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Wpływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Grupy Netia w 2016 r. wyniosły 441.793 zł w porównaniu do 497.028 zł w 2015 r.

Wydatki netto poniesione na zakup środków trwałych i oprogramowania komputerowego wyniosły 210.837 zł i spadły o 11% w porównaniu do ubiegłego roku, kiedy wyniosły 237.498 zł. Wydatki na zakup grupy TK Telekom w ubiegłym roku wyniosły 201.330 netto (uwzględniając wpływ środków pieniężnych w nabytej jednostce).

Pozostałe istotne pozycje przepływu środków pieniężnych w 2016 r. w Grupie Netia obejmowały wypłatę dywidendy w kwocie 137.403 zł, skup akcji własnych w wysokości 37.195 zł, spłatę kredytu w kwocie 133.333 zł oraz odsetki od kredytu w wysokości 10.954 zł. W efekcie przepływy pieniężne netto z tytułu działalności finansowej łącznie w 2016 r. wyniosły 319.281 zł w porównaniu do przepływów w kwocie 183.397 zł w 2015 r.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2016 r. wyniosło minus 4.332 zł w porównaniu do plus 82.633 zł na dzień 31 grudnia 2015 r. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na koniec 2016 r. w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dotyczy środków pieniężnych w wysokości 27.621 zł pomniejszonych o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 31.953 zł.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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).

Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*
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)
Razem	2.130,0	2.162,4	2.189,5	2.219,5	2.254,2
Zmiana netto w łącznej liczbie usług	(32,4)	(27,1)	(30,0)	(34,7)	(25,8)

* 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.

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

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.

Usługi szerokopasmowe (w tys.)	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.
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
LLU	105,8	111,5	116,2	121,2	126,8
BSA	172,0	181,0	188,4	195,8	204,3
Razem	696,9	714,6	728,2	742,1	756,5

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.
Liczba usług mobilnych (w tys.)					
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
Razem	111,9	105,4	100,0	91,6	81,3

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 zaostrożoną 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.
Liczba linii głosowych (w tys.)					
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
Razem	1.139,6	1.165,7	1.189,0	1.217,5	1.252,8

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.

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu.....	696.890	714.559	728.158	742.046	756.469	768.640
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
<i>usługi w sieci NGA</i>	188.593	175.457	167.795	161.567	154.421	144.790
<i>usługi w pozostałej sieci</i>	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
Usługi TV* na koniec okresu	181.623	176.650	172.315	168.397	163.645	158.236
Zmiana % (kdk)	3%	3%	2%	3%	3%	5%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	94.370	87.942	82.931	74.145	63.456	50.707
Zmiana % (kdk)	7%	6%	12%	17%	25%	33%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	17.517	17.509	17.055	17.451	17.822	18.919
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(6%)	7%
Usługi głosowe na koniec okresu	1.139.556	1.165.729	1.189.017	1.217.512	1.252.846	1.283.539
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(3%)	(2%)	1%
Linie głosowe we własnej sieci	630.791	632.070	634.941	642.580	652.674	660.731
<i>VOIP (bez LLU)</i>	176.163	166.325	159.450	157.028	156.274	153.950
<i>tradycyjne linie głosowe (z WiMAX)</i>	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
Liczba usług (RGU)	2.129.956	2.162.389	2.189.476	2.219.551	2.254.238	2.280.041
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 przyłączy netto dla usług we własnej sieci	691	(89)	(5.172)	(5.672)	3.104	39.136
Zmiana przyłączy netto dla usług w dostępie regulowanym	(33.124)	(26.998)	(24.903)	(29.015)	(28.907)	(11.372)
Zmiana przyłączy netto dla usług szerokopasmowych	(17.669)	(13.599)	(13.888)	(14.423)	(12.171)	(1.941)
Zmiana przyłączy 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Dywizja B2B – Podstawowe dane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.	III kwartał 2015 r.
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody						
Usługi szerokopasmowe	40.331	41.194	41.549	41.955	41.786	40.271
Zmiana % (kdk)	-2%	-1%	-1%	0%	4%	12%
Pozostała transmisja danych	45.693	43.882	46.552	45.784	47.021	44.968
Zmiana % (kdk)	4%	-6%	2%	-3%	5%	23%
Usługi głosowe	41.403	42.038	44.070	44.953	46.801	46.642
Zmiana % (kdk)	-2%	-5%	-2%	-4%	0%	3%
Pozostałe usługi	57.277	55.080	58.376	55.758	60.933	57.145
Zmiana % (kdk)	4%	-6%	5%	-8%	7%	24%
Razem	184.704	182.194	190.547	188.450	196.541	189.026
Zmiana % (kdk)	1%	-4%	1%	-4%	4%	16%

Dywizja B2C – Podstawowe dane	IV kwartał 2016 r.	III kwartał 2016 r.	II kwartał 2016 r.	I kwartał 2016 r.	IV kwartał 2015 r.*	III kwartał 2015 r.
Usługi (RGU)						
Usługi szerokopasmowe na koniec okresu	646.499	660.735	673.604	686.389	699.900	711.180
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
Usługi TV na koniec okresu	177.664	172.866	168.710	164.925	160.280	154.966
Zmiana % (kdk)	3%	2%	2%	3%	3%	5%
Usługi mobilne - głos na koniec okresu	92.172	85.718	80.725	72.125	61.358	48.409
Zmiana % (kdk)	(8%)	6%	12%	18%	27%	36%
Usługi mobilne - internet na koniec okresu	16.066	15.990	15.469	15.746	16.034	16.864
Zmiana % (kdk)	(0%)	3%	(2%)	(2%)	(5%)	7%
Usługi głosowe na koniec okresu	674.776	703.724	728.500	753.214	783.387	810.001
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
Łączna liczba usług (RGU)	1.607.177	1.639.033	1.667.008	1.692.399	1.720.959	1.741.420
Zmiana % (kdk)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(1%)	(1%)

Inne dane

Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU)

(PLN)

Liczba usług (RGU) na klienta ***

* 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

3.5 Informacje o umowach znaczących dla działalności Grupy Netia

Kontrakt z firmą Ericsson

W dniu 10 maja 2016 r. Netia i Telefonía 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 Grupie 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. 23¹ 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.

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 użytkowania 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;

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

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

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

Zgodnie ze Statutem posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przynajmniej raz na kwartał. Przewodniczący zwołuje także posiedzenia Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej. W 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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 Radziwiński.

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 Radziwiński,
- Przemysław Głębocki.

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

W 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 ½ warrantu subskrypcyjnego z prawem objęcia akcji wykonalnym nie później niż w dniu 26 maja 2020 r. Każdy warrat 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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
	3.139
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
Razem	4.489

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 Radziwińskim, 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 Radziwiński – członek Rady Nadzorczej Spółki – posiadał 5.000 akcji Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 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 Spółkę 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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 wyniósł 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.

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 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Ryzyko technologiczne

Sektor telekomunikacyjny jest obszarem ciągłych zmian technologicznych. Grupa Netia, projektując i rozbudowując swoje sieci, stosuje najnowsze rozwiązania techniczne. Nie można jednak w pełni przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy Netia mogą mieć zmiany technologiczne w obszarze bezprzewodowej, mobilnej transmisji danych, realizacji połączeń głosowych przez Internet, usług głosowych i multimedialnych oferowanych przez operatorów sieci telewizji kablowych, jak również świadczonych poprzez sieć Internet tzw. OTT (Over The Top). W szczególności, na działalność Grupy Netia może wpłynąć tendencja świadczenia usług głosowych i dostępu do internetu poprzez platformy bezprzewodowe i przenośne realizowane poprzez sieć telefonii komórkowej czwartej generacji posiadające możliwości świadczenia usług mobilnego szerokopasmowego dostępu do Internetu. W związku z trudnością przewidzenia otoczenia regulacyjnego oraz faktycznego zapotrzebowania rynku, istnieje ryzyko inwestowania przez Netię w technologie, które nie przyniosą oczekiwanych korzyści. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na wyniki oraz sytuację finansową Spółki.

Ryzyka związane 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 r. 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 użytkowania nieruchomości

Aby świadczyć usługi swoim klientom, Netia posiada nieruchomości, dzierżawiąc je lub korzystając z nich na podstawie służebności gruntowych. W niektórych przypadkach tytuły prawne do nieruchomości są niejasne lub Spółka może być nieświadoma wad prawnych w odniesieniu do tych tytułów. W związku z tym Zarząd nie może zapewnić, że w przyszłości nie pojawią się sprawy sporne odnośnie takich praw. Może to skutkować istotnymi kosztami dla Netii, które musiałaby ponieść w takich przypadkach, aby chronić swoje prawa lub przenieść elementy sieci telekomunikacyjnej do innych lokalizacji. Podobnie wydzierżawiający mogą w sposób nieprzewidywany wypowiedzieć umowy, co może skutkować istotnymi kosztami dla Netii poniesionymi w celu przeniesienia własnej sieci do innej lokalizacji.

Ryzyko kursowe

W przybliżeniu 30% rocznego planu zakupów inwestycyjnych Netii oraz do 10% typowych kosztów operacyjnych jest albo fakturowanych w walucie obcej albo fakturowanych w polskim złotym na podstawie cenników wyrażonych w walucie obcej. W Netii funkcjonuje Komitet Zarządzania Ryzykiem, który podejmuje decyzje o zabezpieczeniu ekspozycji na ryzyko walutowe oraz określa część ekspozycji do zabezpieczenia. Chociaż działania zabezpieczające Netii mają zawsze na celu obniżenie narażenia Netii na zmienność wyników będącą skutkiem zmiany kursów walutowych (tzn. nie mają charakteru spekulacyjnego), nie możemy zapewnić, że zawieranie takich transakcji będzie skutkowało wyższymi zyskami lub przepływami niż gdybyśmy nie zabezpieczali ekspozycji walutowej Spółki.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

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/nizsze, 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,

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

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 Spółek 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:

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

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

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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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 zakańczanie 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 zewezwaniami 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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.

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 równoprawny 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

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

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

Przepisy podatkowe i ich interpretacje

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych i 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Inne transakcje ze stronami powiązanymi

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

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

Szczegółowe zestawienie transakcji ze spółkami zależnymi znajduje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta (Nota 36).

Pozostałe transakcje ze stronami powiązanymi 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 Netia 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	-
Razem	588	437

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 (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 PRZYCZYŃ 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 stosowanej 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 rozważaniem.	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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	uzależniona będzie jednak od przekazania uzasadnienia przez Akcjonariuszy. Spółka nie może bowiem zagwarantować, że określone osoby wykonają warunkujące ten obowiązek 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

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Akcjonariuszy uprawnionych do wnoszenia do porządku posiedzenia Walnego Zgromadzenia uzasadnienia uchwał mających być przedmiotem jego obrad decyduje się na odstąpieniu 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 odstąpieniu 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 odstąpieniu 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 powiązany z zarządem 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 powiązany z zarządem 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 odstąpieniu 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.

GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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*).

Audit wewnętrzny jest działalnością niezależną i obiektywną, której celem jest przysporzenie wartości i usprawnienie działalności operacyjnej organizacji. Audit wewnętrzny jest ustanowiony przez Radę Nadzorczą, Komitet ds. Audytu oraz Zarząd, aby pomóc organizacji osiągnąć cele, dostarczając systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób oceny i usprawnienia procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego. Wydawane przez audyt wewnętrzny raporty i rekomendacje są przyjmowane do realizacji przez Zarząd a ich wdrażanie jest monitorowane.

Statut Audytu wewnętrznego zapewnia właściwą niezależność oraz obiektywizm, jak również precyzuje zasady i uprawnienia dostępu do informacji. Ustanawia jednocześnie zasady komunikacji wyników prac oraz komunikacji z nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego Komitetem ds. Audytu.

Tomasz Szopa
Prezes Zarządu

Katarzyna Iwuć
Członek Zarządu
Dyrektor Finansowy

Stefan Radzimiński
Członek Rady Nadzorczej
pełniący obowiązki Członka Zarządu

Warszawa, 16 lutego 2017 r.