

## **Skonsolidowany raport półroczny „PSr 2/2018”**

### Zawierający:

- Wybrane dane finansowe
- Oświadczenia Zarządu
- Raport z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.
- Raport z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
- Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.
- Komentarz do raportu za I półrocze 2018 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Wybrane dane finansowe Grupy Netia

	<b>30 czerwca 2018 r.</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>	<b>30 czerwca 2018 r.</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	2.399.855	2.433.488	550.224	583.444
Zobowiązania razem.....	564.849	630.303	129.505	151.119
Zobowiązania długoterminowe.....	43.831	196.494	10.049	47.111
Zobowiązania krótkoterminowe.....	521.018	433.809	119.456	104.008
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta.....	1.835.006	1.803.185	420.719	432.325
Kapitał zakładowy .....	335.578	348.564	76.939	83.570
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	335.578.344	348.564.261	335.578.344	348.564.261
	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	689.772	726.120	162.701	170.956
Zysk operacyjny .....	42.272	34.477	9.971	8.117
Zysk przed opodatkowaniem .....	42.897	31.206	10.118	7.347
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Emitenta .....	32.895	26.242	7.759	6.178
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	183.388	170.419	43.257	40.123
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(133.329)	(126.603)	(31.449)	(29.807)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(40.506)	(47.565)	(9.554)	(11.199)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	335.480.600	337.047.972	335.480.600	337.047.972
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	335.538.715	337.197.020	335.538.715	337.197.020
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,10	0,08	0,02	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,10	0,08	0,02	0,02

### Wybrane dane finansowe Emitenta

	<b>30 czerwca 2018 r.</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>	<b>30 czerwca 2018 r.</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Aktywa razem .....	2.738.033	2.628.388	627.759	630.173
Zobowiązania razem.....	755.878	803.787	173.303	192.713
Zobowiązania długoterminowe.....	22.794	174.040	5.226	41.727
Zobowiązania krótkoterminowe.....	733.084	629.747	168.077	150.986
Kapitał własny.....	1.982.155	1.824.601	454.456	437.460
Kapitał zakładowy .....	335.578	348.564	76.939	83.570
Liczba akcji (nie w tysiącach).....	335.578.344	348.564.261	335.578.344	348.564.261
	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.</b>
	<b>tys. zł</b>	<b>tys. zł</b>	<b>tys. EUR</b>	<b>tys. EUR</b>
Przychody ze sprzedaży .....	599.279	608.834	141.356	143.343
Zysk operacyjny .....	170.446	26.611	40.204	6.265
Zysk przed opodatkowaniem .....	167.904	14.278	39.605	3.362
Zysk netto przypadająca na akcjonariuszy Emitenta .....	158.626	12.714	37.416	2.993
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....	134.409	139.680	31.704	32.886
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....	(114.597)	(115.633)	(27.031)	(27.224)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej.....	(7.575)	(17.402)	(1.787)	(4.097)
Średnia ważona liczba akcji (nie w tysiącach).....	335.480.600	337.047.972	335.480.600	337.047.972
Średnia ważona liczba akcji zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję (nie w tysiącach) .....	335.538.715	337.197.020	335.538.715	337.197.020
Podstawowy zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,47	0,04	0,11	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach).....	0,47	0,04	0,11	0,01

**NETIA S.A.**  
**OŚWIADCZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Netii S.A. niniejszym oświadcza, że:

- zgodnie z jego najlepszą wiedzą, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”) i półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Netii S.A. („Netia”, „Spółka”) oraz zawarte w tych sprawozdaniach 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 i Spółki. Komentarz do raportu półrocznego, stanowiący półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Netia zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Netia, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

- Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Netia oraz półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Netii został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

---

Wojciech Pytel  
Członek Rady Nadzorczej  
oddelegowany do pełnienia obowiązków  
Prezesa Zarządu

---

Krzysztof Adaszewski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

---

Grzegorz Bartler  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. Techniki

---

Andrzej Abramczuk  
Członek Zarządu,  
Dyrektor ds. Strategii i Regulacji

---

Aster Papazyan  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2B

---

Tomasz Dakowski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2C

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2018 r.

## **Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej spółki Netia S.A.**

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Netia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Poleczki 13 sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku, na które składają się: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 28 lutego 2018 roku wydał opinię o tym sprawozdaniu finansowym bez zastrzeżeń.

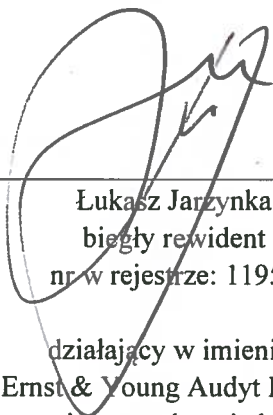


*Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Łukasz Jarzynka  
biegły rewident  
nr w rejestrze: 11959

działający w imieniu:  
Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr na liście firm audytorskich: 130

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

## Spis treści do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	1
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	3
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	8
1. Spółka i Grupa Netia .....	8
2. Przyjęte zasady rachunkowości .....	9
3. Ważne oszacowania i osądy księgowe .....	18
4. Segment operacyjny .....	21
5. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
6. Wartości niematerialne .....	24
7. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	26
8. Kapitał własny .....	26
9. Kredyty i pożyczki .....	27
10. Przychody z umów z klientami .....	28
11. Podatek dochodowy .....	29
12. Zarząd i Rada Nadzorcza .....	31
13. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	32
14. Zobowiązania inwestycyjne .....	33
15. Zobowiązania i aktywa warunkowe.....	33
16. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	35

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (Przeeksztalcone*) (PLN)
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	5	1.666.498	1.691.108
Wartości niematerialne .....	6	349.127	358.181
Nieruchomości inwestycyjne .....		24.977	25.194
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	11	64.844	63.115
Aktywa z tytułu umów z klientami .....		5.400	6.013
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....		6.479	6.900
Rozliczenia międzyokresowe .....		17.249	17.565
Pozostałe aktywa finansowe .....		116	116
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.134.690</b>	<b>2.168.192</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		3.348	2.951
Należności handlowe i pozostałe należności .....		173.455	185.510
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....		313	2.194
Aktywa z tytułu umów z klientami .....		13.286	13.688
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....		26.124	26.816
Pochodne instrumenty finansowe .....		400	-
Rozliczenia międzyokresowe .....		7.976	4.988
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	7	22	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	7	40.241	29.127
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>265.165</b>	<b>265.296</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>2.399.855</b>	<b>2.433.488</b>

Wojciech Pytel  
Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do  
pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu

Krzysztof Adaszewski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

Andrzej Abramczuk  
Członek Zarządu,  
Dyrektor ds. Strategii i Regulacji

Grzegorz Bartler  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. Techniki

Aster Papazyan  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2B

Tomasz Dakowski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2C

Jolanta Błachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 8 sierpnia 2018 r.

\* dane porównawcze zostały przeeksztalcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.  
Zobacz Nota 2.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Nota	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (Przekształcone*) (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy.....	8	335.578	348.564
Akcje własne .....	8	-	(60.445)
Kapitał zapasowy .....		1.391.625	1.451.637
Niepodzielony wynik finansowy .....		90.741	19.950
Inne składniki kapitału własnego.....		17.062	43.479
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>1.835.006</b>	<b>1.803.185</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki.....	9	-	149.888
Rezerwy na zobowiązania .....		11.703	13.113
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	11	7.887	7.475
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....		22.596	23.561
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		1.645	2.457
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>43.831</b>	<b>196.494</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....		192.272	211.918
Pochodne instrumenty finansowe .....		-	1.671
Kredyty i pożyczki.....	9	276.151	162.571
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych....		2.809	713
Rezerwy na zobowiązania .....		19.404	27.259
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....		30.382	29.677
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>521.018</b>	<b>433.809</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>		<b>564.849</b>	<b>630.303</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>2.399.855</b>	<b>2.433.488</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

<b>SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>Nota</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	10	<b>342.869</b>	<b>689.772</b>	<b>361.110</b>	<b>726.120</b>
Koszt własny sprzedaży .....		(231.471)	(457.996)	(242.909)	(486.955)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....		<b>111.398</b>	<b>231.776</b>	<b>118.201</b>	<b>239.165</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(65.406)	(134.961)	(72.676)	(145.491)
Koszty ogólnego zarządu .....		(30.491)	(63.033)	(35.229)	(71.348)
Pozostałe przychody.....		3.992	8.088	5.402	9.532
Pozostałe koszty.....		(282)	(603)	(114)	(136)
Pozostałe zyski netto .....		1.125	1.005	3.055	2.755
<b>Zysk operacyjny</b> .....		<b>20.336</b>	<b>42.272</b>	<b>18.639</b>	<b>34.477</b>
Przychody finansowe.....		3.260	3.762	27	62
Koszty finansowe.....		(1.548)	(3.137)	(1.189)	(3.333)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....		<b>22.048</b>	<b>42.897</b>	<b>17.477</b>	<b>31.206</b>
Podatek dochodowy.....	11	(10.333)	(10.002)	(3.694)	(4.964)
<b>Zysk netto</b> .....		<b>11.715</b>	<b>32.895</b>	<b>13.783</b>	<b>26.242</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b>					
<i>(wyrażony w zł na jedną akcję)</i>					
- podstawowy .....		0,03	0,10	0,04	0,08
- rozwodniony .....		0,03	0,10	0,04	0,08

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)
<b>Zysk netto</b> .....	<b>11.715</b>	<b>32.895</b>	<b>13.783</b>	<b>26.242</b>
Zyski/ (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne).....	391	696	(896)	(2.310)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów.....	(74)	(132)	142	419
<b>Inne całkowite dochody/ (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....	<b>317</b>	<b>564</b>	<b>(754)</b>	<b>(1.891)</b>
<b>Całkowity zysk</b> .....	<b>12.032</b>	<b>33.459</b>	<b>13.029</b>	<b>24.351</b>

*\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.  
Zobacz Nota 2.*

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego							Razem (PLN)
		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 rezerwowany (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2018 r. (Przekształcone*)</b> .....		<b>348.564</b>	<b>(60.445)</b>	<b>1.451.637</b>	<b>19.950</b>	<b>17.955</b>	<b>(869)</b>	<b>26.393</b>	<b>1.803.185</b>
Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy .....	2	-	-	-	(1.599)	-	-	-	(1.599)
<i>Zysk netto</i> .....		-	-	-	32.895	-	-	-	32.895
<i>Inne całkowite zyski</i> .....		-	-	-	-	-	564	-	564
Całkowity zysk .....		-	-	-	32.895	-	564	-	33.459
Umorzenie akcji własnych .....	8	(13.102)	60.445	(60.445)	-	-	-	13.102	-
Pokrycie straty za 2017 rok pozostałymi kapitałami rezerwowymi .....	8	-	-	-	39.495	-	-	(39.495)	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- emisja akcji serii L .....	8	116	-	472	-	(588)	-	-	-
- koszty emisji .....		-	-	(39)	-	-	-	-	(39)
<b>Saldo na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b> .....		<b>335.578</b>	<b>-</b>	<b>1.391.625</b>	<b>90.741</b>	<b>17.367</b>	<b>(305)</b>	<b>-</b>	<b>1.835.006</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Inne składniki kapitału własnego							Razem (PLN)
	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 rezerwowy (PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2017 r. (Przekształcone*)</b> .....	<b>348.363</b>	<b>(37.195)</b>	<b>1.562.842</b>	<b>2.756</b>	<b>19.248</b>	<b>1.050</b>	<b>26.392</b>	<b>1.923.456</b>
Zysk netto.....	-	-	-	26.242	-	-	-	26.242
Inne całkowite zyski .....	-	-	-	-	-	(1.891)	-	(1.891)
Całkowity zysk.....	-	-	-	26.242	-	(1.891)	-	24.351
Dywidenda.....	-	-	(112.298)	(15.129)	-	-	-	(127.427)
Wykup akcji własnych.....	-	(23.250)	-	-	-	-	-	(23.250)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	-	-	-	-	74	-	-	74
- emisja akcji serii L .....	75	-	291	-	(366)	-	-	-
- koszty emisji .....	-	-	(28)	-	-	-	-	(28)
<b>Saldo na 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)</b> .....	<b>348.438</b>	<b>(60.445)</b>	<b>1.450.807</b>	<b>13.869</b>	<b>18.956</b>	<b>(841)</b>	<b>26.392</b>	<b>1.797.176</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>Nota</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)</b>
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b> .....		<b>32.895</b>	<b>26.242</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych.....		141.497	157.668
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		603	136
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		(204)	(270)
Odroczony podatek dochodowy.....	11	(1.074)	4.820
Zysk na modyfikacji umowy kredytowej.....	9	(839)	-
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych.....		1.584	2.033
Odsetki należne od umów z klientami.....		(54)	(17)
Pozostałe odsetki.....		-	4
Świadczenia w formie akcji własnych.....	8	-	74
(Zyski)/ Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych.....		(737)	850
Różnice kursowe.....		(1.561)	62
Strata / (Zysk) na sprzedaży i likwidacji środków trwałych.....		1.680	(363)
Zmiana kapitału obrotowego.....		6.696	(27.696)
Podatek dochodowy.....	11	10.002	4.964
(Podatek dochodowy zapłacony)/ zwrot podatku dochodowego.....		(7.100)	1.912
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b> .....		<b>183.388</b>	<b>170.419</b>
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		(133.231)	(126.702)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		600	207
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych.....		(698)	(108)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b> .....		<b>(133.329)</b>	<b>(126.603)</b>
Przepływy pieniężne z działalności finansowej:			
Wykup akcji własnych.....		-	(23.250)
Spłata kredytów.....		(36.922)	(21.585)
Spłata odsetek i opłat od kredytu.....		(3.594)	(2.618)
Odsetki otrzymane od umów z klientami.....		54	17
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.....		(44)	(129)
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej</b> .....		<b>(40.506)</b>	<b>(47.565)</b>
<b>Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu środków pieniężnych</b> .....		<b>9.553</b>	<b>(3.749)</b>
<b>Zyski/ (Straty) kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych</b> .....		<b>1.561</b>	<b>(62)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu.....	7	29.127	27.621
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b> .....	<b>7</b>	<b>40.241</b>	<b>23.810</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

## 1. Spółka i Grupa Netia

Netia S.A. ("Netia" lub "Spółka") została utworzona i zarejestrowana w Polsce w 1990 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a w roku 1992 została przekształcona w spółkę akcyjną. 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.

W dniu 22 maja 2018 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Netii, Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”) uzyskała kontrolę nad Spółką. Na dzień 22 maja 2018 r. Cyfrowy Polsat i Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Karswell”), pomiędzy którymi istnieje porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadały łącznie 221.404.885 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 221.404.885 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Grupa Cyfrowy Polsat”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Cyfrowy Polsat sporządza spółka Cyfrowy Polsat.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. obejmuje sprawozdania finansowe Netii i następujących jej spółek zależnych bezpośrednio objętych konsolidacją metodą pełną:

	<u>30 czerwca 2018 r.</u>	<u>31 grudnia 2017 r.</u>
	<u>% udziałów</u>	<u>% udziałów</u>
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. ....	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ....	100	100

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r., zawierające dane finansowe Netii i jej spółek zależnych, zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 8 sierpnia 2018 r.

Grupa Netia świadczy różnorodne usługi telekomunikacyjne: usługi transmisji danych, usługi głosowe, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej, szerokopasmowego dostępu do internetu, kolokacji, centrum danych (w tym cloud computing), usługi zintegrowanej komunikacji, dzierżawy włókien światłowodowych, kanalizacji i masztów oraz wyspecjalizowane usługi kolejowe. Usługi Grupy Netia są dostarczane klientom przez dwie struktury sprzedażowe. Sprzedaż business-to-business („B2B”) jest zaadresowana do dużych klientów korporacyjnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw oraz innych operatorów telekomunikacyjnych, a sprzedaż business-to-consumer („B2C”) jest zaadresowana do klientów indywidualnych i małych klientów biznesowych.

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

Grupa Netia rozwija się poprzez rozbudowę i modernizację sieci własnej oraz poprzez akwizycje, z których największe to nabycie Telefonii Dialog wraz z jej spółkami zależnymi Petrotel i Avista i spółki Crowley Data Poland w 2011 r. oraz nabycie TK Telekom wraz z jej spółkami zależnymi TK Telekom Interkonekt i TK Operator w 2015 r. Ponadto w latach 2007-2013 Grupa Netia nabyła 37 spółek ethernetowych oraz infrastrukturę telewizji kablowej od UPC Polska Sp. z o.o. docierającą do około 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie.

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

### **Założenie kontynuowania działalności**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Netia wykazuje kapitał własny w kwocie 1.835.006 zł oraz ujemny kapitał obrotowy netto w kwocie 255.853 zł, w tym 40.241 zł środków pieniężnych. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa Netia posiadała nadzrędną zabezpieczony dług bankowy w wysokości 200.296 zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 75.855 tys. zł, które zostały spłacone w dniu 26 lipca 2018 r. W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów Cyfrowego Polsatu, uzyskując możliwość zaciągania przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach umowy kredytów do wysokości 1.000.000 zł (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym). Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Netia zaciągnęła zobowiązanie finansowe w ramach kredytu rewolwingowego w wysokości 300.000 zł z ostateczną datą spłaty przypadającą w dniu 30 września 2022 r. Ponadto w 2017 roku oraz w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa Netia wygenerowała dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych z działalności operacyjnej i Zarząd przewiduje utrzymanie takiego trendu w średnim okresie. W związku z powyższym Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Netię oraz jej jednostki zależne.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Od 1 stycznia 2005 r. Netia, jako spółka, której akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami, („Ustawa o rachunkowości”), sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). Na dzień 8 sierpnia 2018 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od dnia 1 stycznia 2018 r. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych i powinno być odczytywane łącznie z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.

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

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

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

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

Działalność operacyjna Spółki 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 2018 r.:

#### Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Powyższy standard zastąpił 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.

Ponieważ z dniem 1 stycznia 2018 r. Grupa zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń, standard MSSF 9 nie ma zastosowania w tym zakresie w Grupie Netia. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej, dla których zastosowano rachunkowość zabezpieczeń na dzień 31 grudnia 2017 r. ujęte są w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i podlegają kapitalizacji i odpowiedniemu przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat wraz z realizacją planowanych płatności za zobowiązania inwestycyjne do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Grupa wdrożyła standard MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne, a zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy zostały ujęte z dniem 1 stycznia 2018 r. w wyniku z lat ubiegłych. Wpływ zastosowania powyższego standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przedstawiono poniżej:

- a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 – salda, dla których



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Grupa zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia), za wyjątkiem należności w stosunku, do których stwierdzono utratę wartości i które zaklasyfikowane zostały do Stopnia 3.

Dla należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami (za wyjątkiem tych, które analizowane są indywidualnie jako niespłacane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Według szacunku Zarządu korekta wynikająca z tytułu szacowania oczekiwanej straty jest nieistotna i w związku z tym Grupa nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

b) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – środki pieniężne

Spółka przeprowadziła szacunek odpisów na środki pieniężne w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Grupa odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na nieistotność.

c) Skutki zmiany warunków umowy kredytowej w 2017 r.

Skutki zmiany warunków umowy kredytowej (Zob. Nota 17 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.), które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. ujęte zostały poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością zdyskontowanych zmodyfikowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, według MSSF 9 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym. Na dzień 1 stycznia 2018 r. dokonano powtórnego przeliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej sprzed zmiany warunków umowy, co skutkowało zwiększeniem zobowiązań z tytułu kredytów z kwoty 312.459 zł do 314.433 zł. Kwota korekty w wysokości 1.974 zł (1.599 zł po opodatkowaniu) została odniesiona na zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Grupy Netia przedstawiały się następująco:

1 stycznia 2018 r.	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa wg MSR 39 (PLN)	Wartość księgowa wg MSSF 9 (PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pozostałe aktywa finansowe.....	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wartość godziwa przez wynik finansowy	116	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	179.381	179.381
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	22	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe ..	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	29.127	29.127
<b>Razem aktywa finansowe .....</b>			<b>208.646</b>	<b>208.646</b>

1 stycznia 2018 r.	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa wg MSR 39 (PLN)	Wartość księgowa wg MSSF 9 (PLN)
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	zamortyzowany koszt	48	48
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	205.936	205.936
Pochodne instrumenty finansowe .....	zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość godziwa przez wynik finansowy	1.671	1.671
Kredyty i pożyczki .....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	312.459	314.433
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>			<b>520.114</b>	<b>522.088</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Grupy Netia przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Kategoria	Wartość księgowa (PLN)	Wartość godziwa (PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>			
Pozostałe aktywa finansowe .....	wartość godziwa przez wynik finansowy	116	116
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	zamortyzowany koszt	172.002	172.002
Pochodne instrumenty finansowe.....	wartość godziwa przez wynik finansowy	400	400
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	zamortyzowany koszt	22	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe..	zamortyzowany koszt	40.241	40.241
<b>Razem aktywa finansowe .....</b>		<b>212.781</b>	<b>212.781</b>

30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Kategoria	Wartość księgowa (PLN)	Wartość godziwa (PLN)
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	zamortyzowany koszt	200	200
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	zamortyzowany koszt	184.396	184.396
Kredyty i pożyczki.....	zamortyzowany koszt	276.151	275.979
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>		<b>460.747</b>	<b>460.575</b>

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Grupy - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. 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.

Grupa Netia zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia wpływu nowego standardu tak, jakby obowiązywał on dla okresów przed datą wejścia standardu w życie.

Stosując MSSF 15 retrospektywnie Grupa Netia skorzystała z możliwości odstępiania od konieczności ujawniania, w odniesieniu do wszystkich okresów sprawozdawczych przedstawionych przed datą pierwszego zastosowania standardu, kwoty ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych lub częściowo niespełnionych obowiązków świadczenia z tytułu zawartych długoterminowych umów z klientami oraz szacowanego okresu, w którym Grupa spodziewa się ująć przychody z powyższego tytułu.

Zastosowanie MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego wymaga od Grupy ujęcia korekt do danych prezentowanych w poprzednich sprawozdaniach finansowych. Grupa zidentyfikowała trzy rodzaje korekt opisane poniżej.

**A. Przesunięcie przychodów telekomunikacyjnych pomiędzy kategoriami w wyniku przypisania ceny transakcyjnej**

W wyniku zastosowania standardu MSSF 15 Grupa zobowiązana jest do przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych obowiązków świadczenia wynikających z zawartych umów z klientami. Przypisanie to następuje na podstawie proporcji jednostkowych cen sprzedaży poszczególnych obowiązków świadczenia tj. cen, po jakich Grupa sprzedałaby klientowi przyrzczone dobra lub usługi w odrębnej transakcji.

Zastosowanie MSSF 15 spowodowało następujące przesunięcia przychodów telekomunikacyjnych pomiędzy poszczególnymi kategoriami (kwoty uwzględniają również wpływ pozostałych korekt wynikających z zastosowania MSSF 15) w odniesieniu do danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.:

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.	Korekty	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. – po korektach
	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe .....	404.829	20.746	425.575
<i>Abonamenty</i> .....	327.741	20.861	348.602
<i>Oplaty za połączenia</i> .....	72.535	-	72.535
<i>Pozostałe</i> .....	4.553	(115)	4.438
Usługi pośrednie głosowe .....	5.090	(35)	5.055
Transmisja danych .....	615.535	(22.874)	592.661
Rozliczenia międzyoperatorskie.....	78.809	-	78.809
Usługi hurtowe.....	154.948	485	155.433
Pozostałe usługi telekomunikacyjne .....	179.157	1.200	180.357
<b>Przychody telekomunikacyjne</b> .....	<b>1.438.368</b>	<b>(478)</b>	<b>1.437.890</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług .....	4.117	-	4.117
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>1.442.485</b>	<b>(478)</b>	<b>1.442.007</b>

**B. Przesunięcie przychodów pomiędzy okresami oraz ujęcie aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami**

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupa Netia przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy - w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Grupę Netia a płatnością dokonywaną przez klienta. Grupa Netia przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należność.

Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo Grupy Netia do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi. Jako aktywa z tytułu umowy Grupa Netia prezentuje w szczególności korekty wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem dotyczącego ofert promocyjnych, w których występują początkowe okresy z upustem cenowym. Dotychczas rozliczenia z tego tytułu prezentowane były jako rozliczenia międzyokresowe.

Zobowiązanie z tytułu umowy to obowiązek Grupy Netia do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa Netia otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. W zobowiązaniach z tytułu umowy Grupa Netia prezentuje także korektę wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem za okres bieżący lub okresy wcześniejsze, które to wynagrodzenie zaalokowane jest do świadczeń, które nie zostały jeszcze spełnione lub są częściowo niespełnione. Może to dotyczyć sytuacji np. gdy Grupa Netia pobiera jednorazowe opłaty aktywacyjne/installacyjne lub w przypadku realokacji wynagrodzenia między poszczególne świadczenia spełniane w różnych okresach czasu.

W wyniku zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. rozpoznane zostały aktywa z tytułu umów w wysokości 19.701 zł oraz zobowiązania z tytułu umów i rozliczenia międzyokresowe przychodów w wysokości 53.238 zł. Jednocześnie rozliczenia międzyokresowe przychodów, rozliczenia międzyokresowe oraz należności handlowe i pozostałe należności pomniejszone zostały odpowiednio o 50.643 zł, 18.898 zł oraz 1.255 zł. Ponadto w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. w wyniku korekty przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia z tytułu zawartych umów z klientami o istotny element finansowania Grupa Netia rozpoznała przychód finansowy z tytułu istotnego elementu finansowania w wysokości 61 zł.

**C. Kapitalizacja kosztów poniesionych w celu doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy**

Grupa Netia ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Grupę Netia w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta.

Jako koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które podlegają ujęciu jako składnik aktywów, Grupa Netia rozumie w szczególności prowizje sprzedażowe wypłacane od zawartych umów.

Jako koszty wykonania umowy, które podlegają ujęciu jako składnik aktywów, Grupa Netia rozumie w szczególności:

- prowizje sprzedażowe od przedłużenia umów (retencyjne),
- koszty instalacji nieobjętych zakresem MSR 16,
- koszty wysyłki urządzeń i kart SIM do klienta.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia i wykonania umowy podlegają amortyzacji w okresie przekazywania klientowi usług w ramach zawartej umowy.

W wyniku zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. rozpoznane zostały aktywa z tytułu kosztów zawarcia oraz wykonania umów w wysokości 33.716 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2017 r. i 31 grudnia 2017 r. oraz zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.:**

W efekcie zastosowania MSSF 15 zyski zatrzymane Grupy zwiększyły się o 24.842 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz o 27.469 zł na dzień 1 stycznia 2017 r. Zysk netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. zmniejszył się o 2.627 zł a wynik EBITDA o 3.305 zł.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2017 r. i 31 grudnia 2017 r., uzgodnienie zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych nie był istotny.

	<b>Korekta</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>	<b>1 stycznia 2017 r. (PLN)</b>
Kapitał własny według skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.		<b>1.778.343</b>	<b>1.895.987</b>
Rozpoznanie aktywów z tytułu umów z klientami	B	19.701	19.620
Rozpoznanie zobowiązań z tytułu umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych przychodów	B	(53.238)	(54.014)
Zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych	B	(18.898)	(20.757)
Zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	B	50.643	54.393
Zmniejszenie należności handlowych i pozostałych należności	B	(1.255)	(1.872)
Rozpoznanie aktywów z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami	C	33.716	36.543
Zmniejszenie aktywów netto z tytułu podatku odroczonego (z tytułu powyższych korekt)		(5.827)	(6.444)
<b>Razem korekty z tytułu MSSF 15</b>		<b>24.842</b>	<b>27.469</b>
<b>Kapitał własny przekształcony</b>		<b>1.803.185</b>	<b>1.923.456</b>

	<b>Korekta</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
Zysk netto według skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.		<b>35.499</b>
Przesunięcie przychodów pomiędzy okresami	B	(478)
Przychody finansowe z tytułu istotnego elementu finansowania	B	61
Kapitalizacja kosztów poniesionych w celu doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy	C	(2.827)
Podatek odroczonego (z tytułu powyższych korekt)		617
<b>Razem korekty z tytułu MSSF 15</b>		<b>(2.627)</b>
<b>Zysk netto przekształcony</b>		<b>32.872</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2017 r. oraz 31 grudnia 2017 r.:**

AKTYWA	31 grudnia 2017 r. (przekształcone) (PLN)	Korekty (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)	1 stycznia 2017 r. (przekształcone) (PLN)	Korekty (PLN)	1 stycznia 2017 r. (PLN)
<b>Aktywa trwałe</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe .....	1.691.108	-	1.691.108	1.723.204	-	1.723.204
Wartości niematerialne .....	358.181	-	358.181	364.772	-	364.772
Nieruchomości inwestycyjne .....	25.194	-	25.194	25.660	-	25.660
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	63.115	(410)	63.525	82.935	(6.254)	89.189
Aktywa z tytułu umów z klientami .....	6.013	6.013	-	6.135	6.135	-
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....	6.900	6.900	-	7.165	7.165	-
Rozliczenia międzyokresowe .....	17.565	(4.631)	22.196	17.701	(5.556)	23.257
Pozostałe aktywa finansowe .....	116	-	116	116	-	116
Pozostałe należności długoterminowe .....	-	-	-	30	-	30
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>	<b>2.168.192</b>	<b>7.872</b>	<b>2.160.320</b>	<b>2.227.718</b>	<b>1.490</b>	<b>2.226.228</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy .....	2.951	-	2.951	2.134	-	2.134
Należności handlowe i pozostałe należności .....	185.510	(1.255)	186.765	165.046	(1.872)	166.918
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....	2.194	-	2.194	4.070	-	4.070
Aktywa z tytułu umów z klientami .....	13.688	13.688	-	13.485	13.485	-
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....	26.816	26.816	-	29.378	29.378	-
Rozliczenia międzyokresowe .....	4.988	(14.267)	19.255	6.352	(15.201)	21.553
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	-	-	1.782	-	1.782
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania .....	22	-	22	22	-	22
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	29.127	-	29.127	27.621	-	27.621
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>	<b>265.296</b>	<b>24.982</b>	<b>240.314</b>	<b>249.890</b>	<b>25.790</b>	<b>224.100</b>
<b>Aktywa razem .....</b>	<b>2.433.488</b>	<b>32.854</b>	<b>2.400.634</b>	<b>2.477.608</b>	<b>27.280</b>	<b>2.450.328</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	31 grudnia 2017 r. (przekształcone) (PLN)	Korekty (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)	1 stycznia 2017 r. (przekształcone) (PLN)	Korekty (PLN)	1 stycznia 2017 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>						
Kapitał zakładowy.....	348.564	-	348.564	348.363	-	348.363
Akcje własne .....	(60.445)	-	(60.445)	(37.195)	-	(37.195)
Kapitał zapasowy .....	1.451.637	-	1.451.637	1.562.842	-	1.562.842
Niepodzielony wynik finansowy .....	19.950	24.842	(4.892)	2.756	27.469	(24.713)
Inne składniki kapitału własnego.....	43.479	-	43.479	46.690	-	46.690
<b>Kapitał własny razem .....</b>	<b>1.803.185</b>	<b>24.842</b>	<b>1.778.343</b>	<b>1.923.456</b>	<b>27.469</b>	<b>1.895.987</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Kredyty i pożyczki.....	149.888	-	149.888	134.139	-	134.139
Rezerwy na zobowiązania .....	13.113	-	13.113	13.572	-	13.572
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	7.475	5.417	2.058	2.207	190	2.017
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	23.561	23.561	-	24.554	24.554	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	-	(22.812)	22.812	-	(24.048)	24.048
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	2.457	-	2.457	4.935	-	4.935
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>	<b>196.494</b>	<b>6.166</b>	<b>190.328</b>	<b>179.407</b>	<b>696</b>	<b>178.711</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	211.918	-	211.918	219.635	-	219.635
Pochodne instrumenty finansowe.....	1.671	-	1.671	69	-	69
Kredyty i pożyczki.....	162.571	-	162.571	97.659	-	97.659
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.....	713	-	713	400	-	400
Rezerwy na zobowiązania .....	27.259	-	27.259	27.522	-	27.522
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	29.677	29.677	-	29.460	29.460	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	-	(27.831)	27.831	-	(30.345)	30.345
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>	<b>433.809</b>	<b>1.846</b>	<b>431.963</b>	<b>374.745</b>	<b>(885)</b>	<b>375.630</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>	<b>630.303</b>	<b>8.012</b>	<b>622.291</b>	<b>554.152</b>	<b>(189)</b>	<b>554.341</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>	<b>2.433.488</b>	<b>32.854</b>	<b>2.400.634</b>	<b>2.477.608</b>	<b>27.280</b>	<b>2.450.328</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Wpływ zastosowania MSSF 15 na skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone)	Korekty	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone)	Korekty	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (PLN)	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. (Przekształcone)	Korekty	Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. (PLN)
		(PLN)			(PLN)			(PLN)	
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>361.110</b>	(91)	<b>361.201</b>	<b>726.120</b>	<b>413</b>	<b>725.707</b>	<b>1.442.007</b>	<b>(478)</b>	<b>1.442.485</b>
Koszt własny sprzedaży .....	(242.909)	(211)	(242.698)	(486.955)	(168)	(486.787)	(975.244)	(168)	(975.076)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....	<b>118.201</b>	<b>(302)</b>	<b>118.503</b>	<b>239.165</b>	<b>245</b>	<b>238.920</b>	<b>466.763</b>	<b>(646)</b>	<b>467.409</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(72.676)	(1.392)	(71.284)	(145.491)	(1.301)	(144.190)	(278.030)	(2.617)	(275.413)
Koszty ogólnego zarządu .....	(35.229)	(15)	(35.214)	(71.348)	(39)	(71.309)	(148.245)	(42)	(148.203)
Pozostałe przychody .....	5.402	-	5.402	9.532	-	9.532	23.463	-	23.463
Pozostałe koszty .....	(114)	-	(114)	(136)	-	(136)	(583)	-	(583)
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	3.055	-	3.055	2.755	-	2.755	5.229	-	5.229
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>18.639</b>	<b>(1.709)</b>	<b>20.348</b>	<b>34.477</b>	<b>(1.095)</b>	<b>35.572</b>	<b>68.597</b>	<b>(3.305)</b>	<b>71.902</b>
Przychody finansowe.....	27	12	15	62	17	45	227	61	166
Koszty finansowe .....	(1.189)	-	(1.189)	(3.333)	-	(3.333)	(7.665)	-	(7.665)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....	<b>17.477</b>	<b>(1.697)</b>	<b>19.174</b>	<b>31.206</b>	<b>(1.078)</b>	<b>32.284</b>	<b>61.159</b>	<b>(3.244)</b>	<b>64.403</b>
Podatek dochodowy .....	(3.694)	322	(4.016)	(4.964)	204	(5.168)	(28.287)	617	(28.904)
<b>Zysk netto</b> .....	<b>13.783</b>	<b>(1.375)</b>	<b>15.158</b>	<b>26.242</b>	<b>(874)</b>	<b>27.116</b>	<b>32.872</b>	<b>(2.627)</b>	<b>35.499</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażony w zł na jedną akcję)									
- podstawowy .....	0,04	(0,01)	0,05	0,08	-	0,08	0,10	(0,01)	0,11
- rozwodniony .....	0,04	(0,01)	0,05	0,08	-	0,08	0,10	(0,01)	0,11

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Pozostałe nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Grupę w 2018 r.:

- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” .
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 dotyczące standardów MSSF1 i MSR 28 .
- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”, które wprowadzają dodatkowe wytyczne w zakresie klasyfikacji i wyceny transakcji opartych na akcjach.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, precyzujące zasady przenoszenia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych.

*Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują*

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2018 i których Grupa Netia nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- 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.

W ocenie Zarządu, MSSF 16 będzie miał istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ zgodnie z nowym standardem leasingobiorcy powinni ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa leasingowe oraz zobowiązania leasingowe w odniesieniu do większości umów leasingowych, w tym do umów prezentowanych jako leasing operacyjny według MSR 17 (Zob. Nota 38 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.). Prezentacja oraz rozpoznanie kosztów w rachunku wyników będą podobne do obecnie obowiązujących wymogów w zakresie leasingu finansowego tj. odrębnie prezentowane będą amortyzacja i koszt odsetek. Wdrożenie MSSF 16 wpłynie na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz spadek kosztów dzierżawy (przede wszystkim z tytułu umów dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej) a co za tym idzie poprawę EBITDA, wzrost sumy aktywów i zobowiązań oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

- 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.
- Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Niepewność w sposobie ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiana do MSR 28 „ Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące standardów MSSF 3, MSSF 11, MSR 12, MSR 23. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

### **3. 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) Rozpoznawanie przychodów z umów z klientami*

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy oraz jego wpływ na sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze zostały omówione w Nocie 2 „Przyjęte zasady rachunkowości”.

#### *(b) Wycena i utrata wartości instrumentów finansowych*

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy oraz jego wpływ na sprawozdanie finansowe zostały omówione w Nocie 2 „Przyjęte zasady rachunkowości”.

#### *(c) 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 na utratę wartości aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”). Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentu operacyjnego stanowiącego OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości godziwej.

W dniu 5 grudnia 2017 r. roku Cyfrowy Polsat poinformował o nabyciu znaczącego pakietu akcji Netii reprezentującego łącznie 31,76 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Netii oraz o ogłoszeniu wezwania do 66% akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ze względu na brak możliwości ustalenia wiarygodnych planów finansowych i prognoz przepływów pieniężnych na kolejne lata z uwagi na brak możliwości oszacowania potencjalnych synergii i efektów potencjalnej zmiany strategii Grupy, po przeprowadzeniu analiz Zarząd uznał ze względu na powyższe, że zastosowanie rynkowej ceny akcji stanowi najbardziej wiarygodną metodę ustalenia wartości godziwej aktywów Grupy Netia. Oszacowanie wartości godziwej aktywów nastąpiło przy wykorzystaniu wartości kapitalizacji rynkowej Netii z dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2017 r. skorygowanej między innymi o wartość długu netto oraz kapitału obrotowego. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiła 5,38 zł.

W dniu 22 maja 2018 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Netii, Cyfrowy Polsat uzyskał kontrolę nad Spółką.

Obliczenie wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2018 r. przeprowadzono w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne opierające się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego przez Zarząd zaktualizowanego 10-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 10-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 2,0%, odzwierciedlającej stabilne przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 8,14% 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 7,4%.

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów na 30 czerwca 2018 r. pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 432.503 zł od jego wartości księgowej (na dzień 31 grudnia 2017 r. była wyższa o 26.442 zł).

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

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>		
	<i>(PLN)</i>	<i>(PLN)</i>	<i>(PLN)</i>
	<i>wzrost</i>	<i>obecnie</i>	<i>spadek</i>
Zmiany kluczowych założeń			
WACC 7,4% po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).	15.080	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 2,0% rocznie (wzrost / spadek o 1 punktu procentowego).	-	-	-
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.

*(d) Odroczony podatek dochodowy*

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

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

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

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Grupy Netia na dzień 30 czerwca 2018 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały ustalone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 64.844 zł oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 7.887 zł. Grupa Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 92.899 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 488.941 zł (zob. nota 11).

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.

*(e) 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Grupa zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony lub skrócony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

<b>Aktywa trwałe</b>	<b>Główne zmiany okresu użytkowania</b>	<b>Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie (PLN)</b>	<b>Oдноśne zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania (PLN)</b>
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(489)	489
Budynki	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(62)	62
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(3.231)	3.231
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony lub skrócony	(5.246)	5.246
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(341)	341
Wyposażenie	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(1)	1
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(9.370)</b>	<b>9.370</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

#### 4. Segment operacyjny

Począwszy od drugiego kwartału 2018 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o raportowaniu jednego segmentu operacyjnego obejmującego rynek usług business-to-consumer oraz rynek usług business-to-business. Decyzje dotyczące alokacji zasobów oraz ocena wyników działalności są obecnie oparte o dane całego segmentu. Dane porównawcze za poprzednie okresy sprawozdawcze zostały odpowiednio przekształcone.

Podstawą oceny wyników segmentu operacyjnego 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.

Wydatki kapitałowe są głównym miernikiem alokacji zasobów używanym przez Zarząd i odzwierciedlają nabycia środków trwałych i wartości niematerialnych.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje dotyczące segmentu operacyjnego za okres sześciu oraz trzech miesięcy zakończony odpowiednio 30 czerwca 2018 r. i 2017 r.

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.</b>				
<b>(Niebadane)</b>				
<b>Sprzedż na rzecz klientów zewnętrznych</b> .....	342.869	689.772	361.110	726.120
<b>Skorygowany wynik EBITDA</b> .....	<b>93.153</b>	<b>183.849</b>	<b>95.349</b>	<b>191.971</b>
Koszty restrukturyzacji.....	(566)	(635)	(2.075)	(3.539)
Koszty integracji .....	-	-	(66)	(299)
Projekty transformacyjne .....	-	-	(85)	(85)
Koszty reorganizacji.....	50	1.834	-	20
Inne zdarzenia jednorazowe .....	(521)	(1.279)	4.081	4.077
<b>EBITDA</b> .....	<b>92.116</b>	<b>183.769</b>	<b>97.204</b>	<b>192.145</b>
Amortyzacja.....	(71.780)	(141.497)	(78.565)	(157.668)
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>20.336</b>	<b>42.272</b>	<b>18.639</b>	<b>34.477</b>
Przychody/ (koszty) finansowe, netto.....	1.712	625	(1.162)	(3.271)
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego .....	(10.333)	(10.002)	(3.694)	(4.964)
<b>Zysk netto</b> .....	<b>11.715</b>	<b>32.895</b>	<b>13.783</b>	<b>26.242</b>
Wydatki kapitałowe.....	63.132	110.648	76.888	124.740
Skorygowany wynik EBITDA pomniejszony o wydatki kapitałowe .....	30.021	73.201	18.461	67.231

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b>	<b>Grunty</b>	<b>Sieć telekomunikacyjna</b>	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b>	<b>Maszyny i urządzenia</b>	<b>Wyposażenie</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Razem</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r. ....	115.369	17.205	2.961.835	2.829.813	176.887	89.221	8.290	138.620	6.337.240
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	196	104.092	104.288
Przeniesienia .....	153	-	35.381	44.531	3.724	1.048	20	(84.857)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	-	(278)	(272)	(11.106)	(510)	(2.155)	(841)	(69)	(15.231)
Inne zmiany .....	-	-	9	(536)	469	58	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>115.522</b>	<b>16.927</b>	<b>2.996.953</b>	<b>2.862.702</b>	<b>180.570</b>	<b>88.172</b>	<b>7.665</b>	<b>157.786</b>	<b>6.426.297</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2018 r. ....	62.594	-	1.714.143	2.032.293	124.634	68.238	3.792	-	4.005.694
Amortyzacja .....	2.815	-	52.228	62.645	3.928	3.822	428	-	125.866
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(70)	(8.699)	(368)	(2.024)	(765)	-	(11.926)
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów .....	-	-	222	-	-	-	-	-	222
Inne zmiany .....	-	-	8	(367)	350	9	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>65.409</b>	<b>-</b>	<b>1.766.531</b>	<b>2.085.872</b>	<b>128.544</b>	<b>70.045</b>	<b>3.455</b>	<b>-</b>	<b>4.119.856</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2018 r. ....	5.950	-	363.995	250.746	14.707	2.660	16	2.364	640.438
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów .....	-	-	-	-	-	-	-	603	603
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów .....	-	-	(222)	-	-	-	-	(48)	(270)
Sprzedaż i likwidacja .....	-	-	(9)	(729)	-	(37)	-	(64)	(839)
Inne zmiany .....	-	-	1	(152)	104	47	-	11	11
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>5.950</b>	<b>-</b>	<b>363.765</b>	<b>249.865</b>	<b>14.811</b>	<b>2.670</b>	<b>16</b>	<b>2.866</b>	<b>639.943</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2018 r. ....	46.825	17.205	883.697	546.774	37.546	18.323	4.482	136.256	1.691.108
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) .....</b>	<b>44.163</b>	<b>16.927</b>	<b>866.657</b>	<b>526.965</b>	<b>37.215</b>	<b>15.457</b>	<b>4.194</b>	<b>154.920</b>	<b>1.666.498</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Budynki (PLN)	Grunty (PLN)	Sieć telekomunikacyjna (PLN)	Urządzenia telekomunikacyjne (PLN)	Maszyny i urządzenia (PLN)	Wyposażenie (PLN)	Środki transportu (PLN)	Środki trwałe w budowie (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	118.478	17.342	2.897.559	2.782.582	159.828	78.803	1.128	122.939	6.178.659
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	117.316	117.316
Przeniesienia .....	1.672	-	35.318	55.945	6.085	3.474	1.567	(104.061)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	(6.404)	-	(2.723)	(24.046)	(1.140)	(975)	(171)	(777)	(36.236)
Inne zmiany .....	-	-	21	(346)	1.953	21	2.675	-	4.324
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>113.746</b>	<b>17.342</b>	<b>2.930.175</b>	<b>2.814.135</b>	<b>166.726</b>	<b>81.323</b>	<b>5.199</b>	<b>135.417</b>	<b>6.264.063</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2017 r. ....	62.013	-	1.605.037	1.954.916	116.061	62.836	777	-	3.801.640
Amortyzacja.....	2.914	-	57.394	71.956	3.648	2.767	134	-	138.813
Sprzedaż i likwidacja .....	(5.028)	-	(1.271)	(18.595)	(1.024)	(803)	(149)	-	(26.870)
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów.....	-	-	222	-	-	-	-	-	222
Inne zmiany .....	-	-	12	(278)	1.898	17	2.675	-	4.324
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>59.899</b>	<b>-</b>	<b>1.661.394</b>	<b>2.007.999</b>	<b>120.583</b>	<b>64.817</b>	<b>3.437</b>	<b>-</b>	<b>3.918.129</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	6.643	-	365.971	259.725	14.415	2.659	16	4.386	653.815
Odpisy aktualizujące wartość określonych aktywów.....	-	-	-	-	-	-	-	136	136
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość określonych aktywów.....	-	-	(222)	-	-	-	-	(270)	(492)
Sprzedaż i likwidacja .....	(1.378)	-	(92)	(3.291)	-	(1)	-	(730)	(5.492)
Inne zmiany .....	-	-	9	(73)	60	4	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>5.265</b>	<b>-</b>	<b>365.666</b>	<b>256.361</b>	<b>14.475</b>	<b>2.662</b>	<b>16</b>	<b>3.522</b>	<b>647.967</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2017 r. ....	49.822	17.342	926.551	567.941	29.352	13.308	335	118.553	1.723.204
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2017 r. (Niebadane).....</b>	<b>48.582</b>	<b>17.342</b>	<b>903.115</b>	<b>549.775</b>	<b>31.668</b>	<b>13.844</b>	<b>1.746</b>	<b>131.895</b>	<b>1.697.967</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**6. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
			Koncesje/zezwozenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwozenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwozenia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwozenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Inne (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.....	359.904	14.838	432.823	7.417	107.354	20.329	554.603	9.209	239.787	7.674	1.753.938
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	6.360	-	-	6.360
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	6.916	(6.916)	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>359.904</b>	<b>14.838</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>561.519</b>	<b>8.653</b>	<b>239.787</b>	<b>7.674</b>	<b>1.760.298</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2018 r. ....	-	12.297	317.274	1.539	94.123	15.094	445.048	-	239.588	6.424	1.131.387
Amortyzacja.....	-	11	-	-	-	705	14.580	-	-	118	15.414
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>-</b>	<b>12.308</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>94.123</b>	<b>15.799</b>	<b>459.628</b>	<b>-</b>	<b>239.588</b>	<b>6.542</b>	<b>1.146.801</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.....	79.203	2.510	115.549	5.878	13.231	974	46.170	-	199	656	264.370
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>79.203</b>	<b>2.510</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>46.170</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>656</b>	<b>264.370</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2018 r.....	280.701	31	-	-	-	4.261	63.385	9.209	-	594	358.181
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) .....</b>	<b>280.701</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.556</b>	<b>55.721</b>	<b>8.653</b>	<b>-</b>	<b>476</b>	<b>349.127</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**6. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy i pozostałe (PLN)	Koncesje telekomunikacyjne				Oprogramowanie komputerowe			
			Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwoienia 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 2017 r.....	359.904	19.009	432.823	7.417	107.354	20.329	561.836	4.344	239.787	1.752.803
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	7.424	-	7.424
Przeniesienia .....	-	-	-	-	-	-	7.377	(7.377)	-	-
Inne zmiany .....	-	-	-	-	-	-	422	-	-	422
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>359.904</b>	<b>19.009</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>569.635</b>	<b>4.391</b>	<b>239.787</b>	<b>1.760.649</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2017 r. ....	-	16.040	317.274	1.539	94.123	13.684	442.308	-	235.746	1.120.714
Amortyzacja.....	-	205	-	-	-	704	14.232	-	3.478	18.619
Inne zmiany .....	-	-	-	-	-	-	422	-	-	422
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>-</b>	<b>16.245</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>94.123</b>	<b>14.388</b>	<b>456.962</b>	<b>-</b>	<b>239.224</b>	<b>1.139.755</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	79.203	2.503	115.549	5.878	13.231	974	49.780	-	199	267.317
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>79.203</b>	<b>2.503</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>49.780</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>267.317</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2017 r. ....	280.701	466	-	-	-	5.671	69.748	4.344	3.842	364.772
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) .....</b>	<b>280.701</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.967</b>	<b>62.893</b>	<b>4.391</b>	<b>364</b>	<b>353.577</b>



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**7. Środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe oraz środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	40.241	29.127

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.....	22	22

Na dzień 30 czerwca 2018 r. kwota środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania w wysokości 22 zł stanowiła zabezpieczenie płatności dla dostawców.

**8. Kapitał własny**

**Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.563.261 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 24 stycznia 2018 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 19.024 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 19.024 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 19.024 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 30 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie 13.102.314 akcji własnych, które Spółka nabyła w ramach przeprowadzanego do dnia 21 maja 2017 r. programu skupu akcji własnych. Umorzenie akcji było skuteczne od 14 marca 2018 r., kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Umorzenie akcji w marcu 2018 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 13.102.314 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 60.445.209 zł, z czego 13.102.314 zł zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 97.373 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda uprawniających do 97.373 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 97.373 Warrantów 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 wyniku powyższych zdarzeń kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosił 335.578.344 zł i składał się z 335.577.344 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

**Kapitał zapasowy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2018 r. postanowiło pokryć stratę netto Spółki, powstałą w roku obrotowym 2017 w kwocie 143.854 zł z kapitałów rezerwowych Spółki utworzonych z umorzenia akcji własnych w wysokości 39.495 zł oraz z kapitału zapasowego powstałego z połączenia spółek w wysokości 104.359 zł.

**Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2017 r. poz.1577) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Netii S.A. wyniósł 166.306 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)**

Program opcji na akcje dla pracowników został opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. w nocy 15.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. odpowiednio 42.410 i 325.963 opcji pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Niezrealizowane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 r.

Grupa Netia rozpoznaje koszty nagród wypłacanych pracownikom w formie akcji 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 okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. rozpoznano koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości odpowiednio 0 tys. zł oraz 74 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 r. wszystkie opcje były wymagalne.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

Opcje	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone *) (Niebadane)	
	Średnia aktualna cena realizacji	Opcje	Średnia aktualna cena realizacji	Opcje
	Stan na początek okresu.....	3,52	325.963	3,33
Wykonane.....	3,54	(283.553)	3,18	(613.337)
Wygasłe i umorzone.....	-	-	3,63	(17.055)
Stan na koniec okresu.....	<b>3,41</b>	<b>42.410</b>	<b>3,51</b>	<b>504.329</b>

\* W dniu 6 lipca 2017 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 38 groszy. Średnia aktualna cena realizacji opcji w danych porównawczych została odpowiednio skorygowana.

**9. Kredyty i pożyczki**

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	31 grudnia 2017 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy .....	200.296	199.681
Kredyt w rachunku bieżącym .....	75.855	112.778
	<b>276.151</b>	<b>312.459</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	276.151	162.571
Długoterminowy .....	-	149.888

**Kredyty bankowe**

Umowy kredytowe oraz zabezpieczenia roszczeń kredytodawców z nich wynikające zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. w nocy 17.

Skutki zmiany warunków umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2017 r., które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. ujęte zostały poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością zdyskontowanych zmodyfikowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, według MSSF 9 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym. Na dzień 1 stycznia 2018 r. dokonano powtórznego przeliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej sprzed zmiany warunków umowy, co skutkowało zwiększeniem zobowiązań z tytułu kredytów z kwoty 312.459 zł do 314.433 zł. Kwota korekty w wysokości 1.974 zł (1.599 zł po opodatkowaniu) została odniesiona na zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Netia uzyskała zgodę Kredytodawców na zmianę harmonogramu spłaty zadłużenia Netii w łącznej wysokości 200.000 zł z tytułu umowy kredytowej z dnia 9 lipca 2015 r i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r., w ten sposób, że Spółka spłaci dług wobec kredytodawców w formie jednorazowej zapłaty w terminie nie później niż do dnia 22 sierpnia 2018 roku. Zysk na modyfikacji umowy kredytowej wyniósł 839 zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 200.296 zł.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Netia przedłużyła umowę z DNB Bank Polska S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 100.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz nakładów inwestycyjnych. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 28 czerwca 2018 r. do dnia 22 sierpnia 2018 r.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 75.855 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W dniu 29 czerwca 2018 r. Netia rozwiązała Umowę Finansowania zawartą w dniu 24 października 2017 r. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu (dalej "Umowa o Finansowanie").

W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów Cyfrowego Polsatu, uzyskując możliwość zaciągania przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach umowy kredytów do wysokości 1.000.000 zł (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym).

W dniu 26 lipca 2018 r. Netia spłaciła przedterminowo dług wobec kredytodawców z tytułu umowy kredytowej zawartej w dniu 9 lipca 2015 r. i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r. w wysokości 200.000 zł plus naliczone odsetki oraz z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z DNB Bank Polska S.A. W związku ze spłatą zadłużenia obie powyższe umowy kredytowe zostały rozwiązane (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym).

## 10. Przychody z umów z klientami

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

Rodzaj dobra lub usługi	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe .....	183.274	221.247
<i>Abonamenty</i> .....	152.395	180.396
<i>Oplaty za połączenia</i> .....	29.415	38.509
<i>Pozostałe</i> .....	1.464	2.342
Usługi pośrednie głosowe .....	2.083	2.657
Transmisja danych.....	291.546	301.251
Rozliczenia międzyoperatorskie .....	40.183	41.389
Usługi hurtowe.....	75.883	71.554
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	94.448	87.134
<b>Przychody telekomunikacyjne</b> .....	<b>687.417</b>	<b>725.232</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług .....	2.355	888
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>689.772</b>	<b>726.120</b>

Termin przekazania dóbr lub usług	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
	(PLN)	(PLN)
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w miarę upływu czasu .....	688.289	723.417
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie (sprzedaż sprzętu) .....	1.483	2.703
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>689.772</b>	<b>726.120</b>

### Odписы z tytułu utraty wartości

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. Grupa ujęła straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wszelkich należności lub aktywów z tytułu umów z klientami w wysokości odpowiednio 1.735 zł i 2.402 zł. W skonsolidowanym rachunku zysków i strat odpis został wykazany w pozycji Koszty sprzedaży i dystrybucji.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**11. Podatek dochodowy**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Bieżący podatek dochodowy.....	(4.295)	(241)
Bieżący podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych.....	(6.781)	97
Odroczony podatek dochodowy, netto.....	1.074	(4.820)
<b>Obciążenie z tytułu podatku .....</b>	<b>(10.002)</b>	<b>(4.964)</b>

**Bieżący podatek dochodowy**

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem.....	42.897	31.206
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych.....	(8.150)	(5.929)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych .....	(6.781)	97
Przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.....	(1.047)	(1.321)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. amortyzacji podatkowej.....	5.883	1.281
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. innych różnic przejściowych i strat podatkowych.....	93	908
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego .....</b>	<b>(10.002)</b>	<b>(4.964)</b>

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 30 czerwca 2018 r. Grupa Netia rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto w wysokości 56.957 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 7.887 zł ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 r. odnosi się do rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto rozpoznanej w Spółce oraz jednej ze spółek zależnych (po eliminacjach wewnątrzgrupowych).

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	64.844	63.115
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	7.887	7.475
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>56.957</b>	<b>55.640</b>

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	104.782	103.517
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	47.825	47.877
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>56.957</b>	<b>55.640</b>

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe .....	8.945	5.502
- Koszty rozliczane w czasie .....	24.642	24.423
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	5.217	5.182
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	63.598	66.142
- Zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	2.039	1.763
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	-	317
- Odsetki .....	157	24
- Pozostałe .....	184	164
	<u>104.782</u>	<u>103.517</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	30.020	30.090
- Rozliczenie międzyokresowe przychodów .....	773	467
- Różnice kursowe .....	329	51
- Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....	6.195	6.406
- Aktywa z tytułu umów z klientami .....	3.550	3.743
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko walutowe .....	76	-
- Pozostałe .....	6.882	7.120
	<u>47.825</u>	<u>47.877</u>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>56.957</b>	<b>55.640</b>

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane w innych całkowitych dochodach za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. w wysokości 132 zł oraz uznanie w wysokości 419 zł za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Ponadto na dzień 1 stycznia 2018 r. Grupa rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 375 zł w związku z zastosowaniem MSSF 9 po raz pierwszy (zob. Nota 2).

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 30 czerwca 2018 r. Grupa Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe netto w łącznej wysokości 741.637 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 47.079 zł (łącznie wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 149.856 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 92.899 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 488.941 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2017 r. (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2017 r. (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	474.668	90.187	505.632	96.070
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	3.263	620	3.258	619
Pozostałe .....	11.010	2.092	11.500	2.185
	<u>488.941</u>	<u>92.899</u>	<u>520.390</u>	<u>98.874</u>

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

## **12. Zarząd i Rada Nadzorcza**

### **Zarząd**

W dniu 18 maja 2018 r. pani Katarzyna Lwuc złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 18 maja 2018 r. pan Stefan Radziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu, Dyrektora ds. Techniki ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej pana Wojciecha Pytla do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający 3 miesięcy, tj. od dnia 18 maja 2018 r. do dnia 18 sierpnia 2018 r.

W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Grzegorza Bartlera do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, Dyrektora ds. Techniki.

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 30 czerwca 2018 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Wojciech Pytel – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- Andrzej Abramczuk – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Strategii i Regulacji,
- Krzysztof Adaszewski – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Bartler – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Techniki,
- Tomasz Dakowski – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny ds. B2C,
- Aster Papazyan – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny ds. B2B.

### **Rada Nadzorcza**

W dniu 30 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej pana Wojciecha Pytla.

W dniu 28 maja 2018 r. pan Andrzej Radziński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Macieja Szwarca oraz powołał pana Tadeusza Radzińskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 czerwca 2018 r. pan Andrzej Radziński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radzińskiego, oraz powołał pana Grzegorza Zęgotę na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. pan Grzegorz Zambrzycki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej: panią Justynę Kulkę, pana Piotra Żaka i pana Macieja Szwarca.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 30 czerwca 2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Adam Biedrzycki,
- Justyna Kulka,
- Maciej Szwarz,
- Grzegorz Zęgota,
- Piotr Żak.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

### 13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. żaden z członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki.

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Spółki.

#### **Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 1.431 zł i 1.121 zł. Dodatkowo, koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych pracy w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. r. odpowiednio 0 zł i 19 zł.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem ich stosunku pracy w Grupie Netia w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. wyniosły 613 zł. Kwoty wypłacone i należne byłemu członkowi Zarządu w związku z ustaniem jego stosunku pracy w Grupie Netia w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2017 r. wyniosły 742 zł.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń na rzecz osób zarządzających jednostkami zależnymi od Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 623 zł i 611 zł. Kwoty te zostały wypłacone lub są należne pracownikom Grupy Netia, którzy nie byli ani nie są obecnie członkami Zarządu Netii S.A.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 197 zł i 204 zł.

#### **Należności handlowe**

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. *	4.284	-
	<b>4.284</b>	<b>-</b>

#### **Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania**

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. *	4.175	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A. *	16	-
	<b>4.191</b>	<b>-</b>

#### **Przychody ze sprzedaży**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. *	3.256	-
	<b>3.256</b>	<b>-</b>

#### **Koszty operacyjne**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. *	(3.986)	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A. *	(5)	-
	<b>(3.991)</b>	<b>-</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Koszty finansowe**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)
	(PLN)	(PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. * .....	(1)	-
	<b>(1)</b>	-

\* Jednostki powiązane od dnia 22 maja 2018 r.

**Inne transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 2017 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.

**14. Zobowiązania inwestycyjne**

**Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nieodzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia, wynosiły na dzień 30 czerwca 2018 r. 100.925 zł, a na 31 grudnia 2017 r. 59.632 zł, z czego odpowiednio 9.880 zł i 2.290 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

**15. 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 do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Wszystkie wydane przez Prezesa UKE decyzje w zakresie dopłat do kosztów netto świadczenia usługi powszechnej przez Orange Polska zostały zaskarżone.

W czerwcu 2015 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 35 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006. W kwietniu 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 66 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007. W październiku 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 98 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008. W styczniu i w lutym 2018 r. Prezes UKE wydał, dla części spółek Grupy Netia, decyzje o kwocie dopłaty do usługi powszechnej za lata 2009 i 2010. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły łącznie 6.346 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2009-2010.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska, decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Grupy odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, maksymalna kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 58.996 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	Maksymalny udział w dopłacie	Rezerwa
	PLN	PLN
2006	7.559	2.409
2007	11.207	2.352
2008	11.172	3.289
2009	12.547	-
2010	14.515	-
2011	1.996	879
	<b>58.996</b>	<b>8.929</b>

Zgodnie z decyzją Prezesa UKE o wyznaczeniu przedsiębiorcy zobowiązanego, obowiązek Orange Polska 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



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

udziału w dopłacie. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Można oczekiwać rozpoznania sprawy w drugiej połowie 2018 r.

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2011 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Prezes UKE nadal nie wydał decyzji z wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Netii.

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2007 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2008 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 18 lipca 2018 r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2009 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 26 czerwca 2018 r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2010 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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. Niezależnie od powyższego postępowania toczył się spór sądowy 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. Jednakże postępowanie z powództwa następcy prawnego kontrahenta opiewające na kwotę 995 zł zostało umorzono w dniu 12 czerwca 2017 r. na skutek cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. Jednocześnie nadal możliwe jest dochodzenie przez następcę prawnego kontrahenta roszczeń objętych 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), Zarząd nie może zapewnić, że przekonanie to zostanie podzielone przez Sąd Okręgowy w Warszawie w razie ewentualnego wytoczenia kolejnych powództw przez następcę prawnego kontrahenta oraz, że Sąd nie uzna roszczenia następcy prawnego kontrahenta za zasadne oraz, że w takim przypadku Prezes UKE nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art. 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art. 210 ust. 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów za 2017 r. w wysokości 1.274.751 zł daje to kwotę 38.242 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. W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom ("GAAR"), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczonego, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

## **16. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Przystąpienie przez Spółkę do umowy kredytów zawartej przez Cyfrowy Polsat**

W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, zmienionej (i) umową zmieniającą i konsolidującą z dnia 21 września 2015 roku, zawartą pierwotnie pomiędzy Cyfrowy Polsat i Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych; oraz (ii) umową zmieniającą z dnia 2 marca 2018 roku, zawartą pomiędzy Cyfrowym Polsatem, działającym jako agent podmiotów zobowiązanych oraz UniCredit Bank AG, London Branch, działającym jako agent stron finansowania (dalej "Umowa Kredytów CP"), przewidującej po stronie Cyfrowego Polsatu oraz podmiotów zobowiązanych, w zakresie kredytu terminowego, zobowiązanie finansowe do maksymalnej kwoty w wysokości 11.500.000 zł oraz w zakresie kredytu rewolwingowego – zobowiązanie finansowe do maksymalnej kwoty w wysokości 1.000.000 zł a także powiązanej z nią umowy pomiędzy wierzycielami (zwanej dalej łącznie z Umową Kredytów CP "Dokumentami Refinansowania"), jako dłużnik.

Przystąpienie do Umowy Kredytów CP, o którym mowa powyżej będzie związane z zaciągnięciem przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach kredytów, do kwoty maksymalnej nieprzekraczającej 1.000.000 zł, na przewidziane w Dokumentach Refinansowania cele, związane z działalnością Spółki i projektami realizowanymi przez Spółkę, wraz z zobowiązaniem do zapłaty odsetek, prowizji i innych kosztów i płatności związanych z tym finansowaniem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa Netia zaciągnęła zobowiązanie finansowe w ramach kredytu rewolwingowego w wysokości 300.000 zł. Ostateczna data spłaty kredytu przypada w dniu 30 września 2022 r.

Ponadto, w ramach przystąpienia do Umowy Kredytów CP, Spółka - w przypadku przekroczenia przez Grupę Cyfrowy Polsat poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto powyżej 3 - udzieli odpowiednich zabezpieczeń spłaty finansowania udzielonego na podstawie Dokumentów Refinansowania oraz wiarytelności i roszczeń wynikających z Dokumentów Refinansowania, w tym:

- 1) udzieli gwarancji lub poręczeń na podstawie lub w związku z Dokumentami Refinansowania;
- 2) ustanowi zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw stanowiących całość organizacyjną o zmiennym składzie wchodzącym w skład przedsiębiorstwa Spółki;
- 3) ustanowi hipoteki na wszelkich nieruchomościach będących własnością lub będących w użytkowaniu wieczystym Spółki;
- 4) ustanowi zastaw: odpowiednio rejestrowy, zwykły lub finansowy, na wszelkich należących do Spółki udziałach lub akcjach lub innych jednostkach lub tytułach uczestnictwa w spółkach zależnych lub innych podmiotach oraz dokona przelewu na zabezpieczenie praw majątkowych związanych z uczestnictwem w spółkach zależnych lub innych podmiotach;
- 5) ustanowi zastaw: odpowiednio rejestrowy, zwykły lub finansowy, na przysługujących Spółce wiarytelnościach z umów rachunku bankowego lub o wypłatę środków z rachunku bankowego, prawach własności przemysłowej i innych rzeczach ruchomych i prawach zbywalnych;
- 6) zawrze umowy przelewu na zabezpieczenie lub ustanowienie zastawów: odpowiednio rejestrowego, zwykłego lub finansowego, na należących do Spółki wiarytelnościach lub prawach z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym ze Spółką bądź innych umów lub dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane ze Spółką;
- 7) zawrze umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie lub umowy przelewu na zabezpieczenie, w szczególności umów przelewu wiarytelności przysługujących Spółce z tytułu umów ubezpieczenia, umów zabezpieczenia przed ryzykiem, umów rachunków bankowych lub umów pożyczek;
- 8) podda się rygorowi egzekucji, w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego;
- 9) zawrze inne umowy i dokona innych czynności faktycznych i prawnych, w szczególności udzieli nieodwołalnych pełnomocnictw, w tym pełnomocnictw do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, pełnomocnictw do ustanowienia zastawu na nowych rachunkach bankowych, pełnomocnictw do wykonywania praw korporacyjnych z zastawionych akcji, udziałów lub innych jednostek lub tytułów uczestnictwa, pełnomocnictw do ustanowienia zastawu na nowych akcjach, udziałach lub innych jednostkach lub tytułach uczestnictwa, a także pełnomocnictw do zawarcia umowy zarządu i umowy dzierżawy;
- 10) dokona zabezpieczeń przez spółki zależne Spółki lub inne spółki, których Spółka jest współnikiem lub akcjonariuszem, a ustanowienie tych zabezpieczeń przez te spółki zależne i inne spółki wymaga decyzji Netii jako akcjonariusza lub współnika tych spółek o zawarciu przez te spółki zależne i inne spółki umów i dokonanie innych czynności, analogicznych do umów i czynności wymienionych w pkt 1) – 9).

### **Splata kredytów**

W dniu 26 lipca 2018 r. Netia spłaciła przedterminowo dług wobec kredytodawców z tytułu umowy kredytowej zawartej w dniu 9 lipca 2015 r. i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r. w wysokości 200.000 zł plus naliczone odsetki oraz z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z DNB Bank Polska S.A. W związku ze spłatą zadłużenia obie powyższe umowy kredytowe zostały rozwiązane.



Building a better  
working world

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1  
00-124 Warszawa  
Tel. +48 22 557 70 00  
Faks +48 22 557 70 01  
warszawa@pl.ey.com  
www.ey.com/pl

## Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej spółki Netia S.A.

### *Wprowadzenie*

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Netia S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, przy ul. Poleczki 13 sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 roku, na które składają się: śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2018 roku, śródroczny skrócony rachunek zysków i strat, śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2018 roku oraz informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego („śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat załączonego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

### *Zakres przeglądu*

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* („standard”), przyjętym uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku. Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 roku i na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta działającego w imieniu innej firmy audytorskiej, który w dniu 28 lutego 2018 roku wydał opinię o tym sprawozdaniu finansowym bez zastrzeżeń.



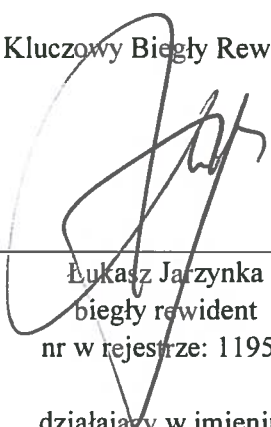
Building a better  
working world

### *Wniosek*

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



---

Łukasz Jarzynka  
biegły rewident  
nr w rejestrze: 11959

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
nr na liście firm audytorskich: 130

Ernst & Young Audyt Polska  
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
spółka komandytowa  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

## Spis treści do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	1
Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat.....	3
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	5
Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	7
Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego .....	8

1.	Spółka i Grupa Netia.....	8
2.	Przyjęte zasady rachunkowości .....	8
3.	Ważne oszacowania i osądy księgowe.....	17
4.	Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym .....	20
5.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	21
6.	Wartości niematerialne .....	23
7.	Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	25
8.	Kapitał własny .....	25
9.	Kredyty i pożyczki .....	26
10.	Przychody z umów z klientami .....	27
11.	Podatek dochodowy .....	28
12.	Zarząd i Rada Nadzorcza .....	29
13.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	30
14.	Zobowiązania inwestycyjne .....	34
15.	Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	34
16.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	35

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 czerwca 2018 r.**

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

	<u>Nota</u>	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (Przekształcone*) (PLN)</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe .....	5	1.298.065	1.312.385
Wartości niematerialne .....	6	80.117	89.936
Nieruchomości inwestycyjne .....		24.977	25.194
Inwestycje w jednostkach zależnych .....		958.640	958.590
Aktywa z tytułu umów z klientami .....		3.787	4.674
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....		3.333	5.349
Rozliczenia międzyokresowe .....		775	882
Pozostałe aktywa finansowe .....		115	115
<b>Aktywa trwałe razem .....</b>		<b>2.369.809</b>	<b>2.397.125</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy .....		3.009	2.449
Należności handlowe i pozostałe należności .....		305.116	176.646
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....		-	2.108
Aktywa z tytułu umów z klientami .....		10.299	10.765
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....		17.497	22.118
Pochodne instrumenty finansowe .....		400	-
Rozliczenia międzyokresowe .....		4.733	3.237
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	7	27.170	13.940
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>		<b>368.224</b>	<b>231.263</b>
<b>Aktywa razem .....</b>		<b>2.738.033</b>	<b>2.628.388</b>

Wojciech Pytel  
Członek Rady Nadzorczej  
oddelegowany do pełnienia obowiązków  
Prezesa Zarządu

Krzysztof Adaszewski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Finansowy

Grzegorz Bartler  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. Techniki

Andrzej Abramczuk  
Członek Zarządu,  
Dyrektor ds. Strategii i Regulacji

Aster Papazyan  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2B

Tomasz Dakowski  
Członek Zarządu,  
Dyrektor Generalny ds. B2C

Jolanta Blachowicz  
Główna Księgowa

Warszawa, 8 sierpnia 2018 r.

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (cd.)**  
**na dzień 30 czerwca 2018 r.**

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

	Nota	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (Przekształcone*) (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Kapitał zakładowy .....	8	335.578	348.564
Akcje własne .....	8	-	(60.445)
Kapitał zapasowy .....		1.391.625	1.451.637
Niepodzielony wynik finansowy .....		237.889	41.367
Inne składniki kapitału własnego .....		17.063	43.478
<b>Kapitał własny razem .....</b>		<b>1.982.155</b>	<b>1.824.601</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki .....	9	-	149.888
Rezerwy na zobowiązania .....		1.499	1.491
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	11	8.463	8.881
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		11.235	11.495
Pozostałe zobowiązania długoterminowe .....		1.597	2.285
<b>Zobowiązania długoterminowe razem .....</b>		<b>22.794</b>	<b>174.040</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania .....		180.439	221.487
Pochodne instrumenty finansowe .....		-	1.671
Kredyty i pożyczki .....	9	276.151	162.571
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....		1.715	-
Zobowiązania z tytułu obligacji .....	13	-	80.011
Zobowiązania z tytułu cash pooling .....	13	237.869	123.086
Rezerwy na zobowiązania .....		10.304	14.290
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów .....		26.606	26.631
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem .....</b>		<b>733.084</b>	<b>629.747</b>
<b>Zobowiązania razem .....</b>		<b>755.878</b>	<b>803.787</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem .....</b>		<b>2.738.033</b>	<b>2.628.388</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.



**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)</b>
<b>Nota</b>		<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Przychody ze sprzedaży .....</b>	10	<b>297.944</b>	<b>599.279</b>	<b>302.774</b>	<b>608.834</b>
Koszt własny sprzedaży .....		(210.131)	(414.177)	(206.265)	(409.014)
<b>Zysk na sprzedaży .....</b>		<b>87.813</b>	<b>185.102</b>	<b>96.509</b>	<b>199.820</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....		(58.737)	(121.412)	(63.396)	(125.922)
Koszty ogólnego zarządu.....		(25.806)	(54.812)	(28.551)	(56.543)
Przychody z tytułu dywidendy od jednostek zależnych .....	13	154.087	154.087	-	-
Pozostałe przychody.....		3.018	6.567	5.205	8.859
Pozostałe koszty .....		(76)	(76)	(23)	(23)
Pozostałe zyski / (straty), netto.....		1.223	990	590	420
<b>Zysk operacyjny .....</b>		<b>161.522</b>	<b>170.446</b>	<b>10.334</b>	<b>26.611</b>
Przychody finansowe.....		2.926	3.178	22	38
Koszty finansowe .....		(2.964)	(5.720)	(5.644)	(12.371)
<b>Zysk przed opodatkowaniem .....</b>		<b>161.484</b>	<b>167.904</b>	<b>4.712</b>	<b>14.278</b>
Podatek dochodowy.....	11	(8.386)	(9.278)	(492)	(1.564)
<b>Zysk netto .....</b>		<b>153.098</b>	<b>158.626</b>	<b>4.220</b>	<b>12.714</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b>					
(wyrażony w zł na jedną akcję)					
- podstawowy .....		0,46	0,47	0,01	0,04
- rozwodniony.....		0,46	0,47	0,01	0,04

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Zysk netto</b> .....	<b>153.098</b>	<b>158.626</b>	<b>4.220</b>	<b>12.714</b>
Zyski / (straty) z tytułu instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (wydatki inwestycyjne) .....	391	696	(896)	(2.310)
Podatek dochodowy odnoszący się do innych całkowitych dochodów .....	(74)	(132)	142	419
<b>Inne całkowite dochody / (straty) netto podlegające przeklasyfikowaniu do zysku / (straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych</b> .....	<b>317</b>	<b>564</b>	<b>(754)</b>	<b>(1.891)</b>
<b>Całkowity zysk</b> .....	<b>153.415</b>	<b>159.190</b>	<b>3.466</b>	<b>10.823</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Nota	Inne składniki kapitału własnego							Kapitał własny razem
		Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik finansowy	Program opcji na akcje dla pracowników	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostały kapitał rezerwy	
		(PLN)	(PLN)		(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	
<b>Saldo na 1 stycznia 2018 r. (Przekształcone*)</b> .....		<b>348.564</b>	<b>(60.445)</b>	<b>1.451.637</b>	<b>41.367</b>	<b>17.953</b>	<b>(868)</b>	<b>26.393</b>	<b>1.824.601</b>
Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy.....	2	-	-	-	(1.599)	-	-	-	(1.599)
Zysk netto.....		-	-	-	158.626	-	-	-	158.626
<i>Inne całkowite dochody</i> .....		-	-	-	-	-	564	-	564
Całkowite dochody.....		-	-	-	158.626	-	564	-	159.190
Umorzenie akcji własnych.....	8	(13.102)	60.445	(60.445)	-	-	-	13.102	-
Pokrycie straty za 2017 rok pozostałymi kapitałami rezerwowymi.....	8	-	-	-	39.495	-	-	(39.495)	-
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>									
- emisja akcji serii L.....	8	116	-	470	-	(586)	-	-	-
- koszty emisji.....		-	-	(37)	-	-	-	-	(37)
<b>Saldo na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b> .....		<b>335.578</b>	<b>-</b>	<b>1.391.625</b>	<b>237.889</b>	<b>17.367</b>	<b>(304)</b>	<b>-</b>	<b>1.982.155</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Inne składniki kapitału własnego							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Niepodzielony wynik finansowy	Program opcji na akcje dla pracowników	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostały kapitał rezerwowo	Kapitał własny razem
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Saldo na 1 stycznia 2017 r. (Przekształcone*)</b> .....	<b>348.363</b>	<b>1.562.842</b>	<b>(37.195)</b>	<b>205.212</b>	<b>19.247</b>	<b>1.050</b>	<b>26.392</b>	<b>2.125.911</b>
Zysk netto.....	-	-	-	12.714	-	-	-	12.714
Inne całkowite dochody.....	-	-	-	-	-	(1.891)	-	(1.891)
Całkowite dochody.....	-	-	-	12.714	-	(1.891)	-	10.823
Dywidenda.....	-	(112.298)	-	(15.129)	-	-	-	(127.427)
Wykup akcji własnych.....	-	-	(23.250)	-	-	-	-	(23.250)
<i>Program opcji na akcje dla pracowników:</i>								
- wartość świadczeń.....	-	-	-	-	74	-	-	74
- emisja akcji serii L.....	75	291	-	-	(366)	-	-	-
- koszty emisji.....	-	(28)	-	-	-	-	-	(28)
<b>Saldo na 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)</b> .....	<b>348.438</b>	<b>1.450.807</b>	<b>(60.445)</b>	<b>202.797</b>	<b>18.955</b>	<b>(841)</b>	<b>26.392</b>	<b>1.986.103</b>

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE  
Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nota	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane) (PLN)
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej:			
<b>Zysk netto</b>		<b>158.626</b>	<b>12.714</b>
Korekty razem:			
Amortyzacja środków trwałych, wartości niematerialnych i nieruchomości inwestycyjnych.....		118.097	116.531
Odpisy z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		76	23
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości określonych aktywów trwałych.....		-	(174)
Odroczony podatek dochodowy .....	11	(175)	1.491
Odsetki i opłaty naliczone od kredytów bankowych .....		1.584	2.033
Zysk na modyfikacji kredytu.....	9	(839)	-
Odsetki należne od umów z klientami .....		(54)	(17)
Odsetki od obligacji.....		978	8.334
Odsetki od cash poolingu.....		899	208
Świadczenia w formie akcji własnych.....	8	-	70
(Zyski) / Straty z tyt. wyceny pochodnych instrumentów finansowych .....		(737)	850
Różnice kursowe .....		(993)	(84)
Strata na sprzedaży i likwidacji środków trwałych .....		1.534	1.884
Zmiana należności z tytułu dywidendy .....		(154.087)	-
Zmiana kapitału obrotowego.....		5.854	(7.832)
Podatek dochodowy .....	11	9.278	1.564
(Podatek dochodowy zapłacony)/ zwrot podatku dochodowego.....		(5.632)	2.085
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej.....</b>		<b>134.409</b>	<b>139.680</b>
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej:			
Zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych .....		(114.189)	(115.977)
Sprzedaż środków trwałych oraz wartości niematerialnych.....		340	452
Wpływy z tytułu pochodnych instrumentów finansowych .....		(698)	(108)
Podwyższenie udziałów w jednostce zależnej .....		(50)	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej.....</b>		<b>(114.597)</b>	<b>(115.633)</b>
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej:			
Wykup akcji własnych .....		-	(23.250)
Splata kredytów .....		(36.922)	(21.585)
Splata odsetek i opłat od kredytu .....		(3.594)	(2.618)
Splata odsetek od obligacji.....		(990)	(8.381)
Splata odsetek z tytułu cash poolingu .....		(813)	(142)
Splata obligacji.....	10	(80.000)	(32.000)
Wpływy z tytułu cash poolingu.....		114.698	70.557
Odsetki otrzymane od umów z klientami .....		54	17
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.....		(8)	-
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności finansowej.....</b>		<b>(7.575)</b>	<b>(17.402)</b>
<b>Zwiększenie stanu środków pieniężnych.....</b>		<b>12.237</b>	<b>6.645</b>
<b>Zyski kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych w walutach obcych.....</b>		<b>993</b>	<b>84</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu .....	7	13.940	8.251
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu.....</b>	<b>7</b>	<b>27.170</b>	<b>14.980</b>

\* dane porównawcze zostały przekształcone ze względu na zastosowanie standardu MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Zobacz Nota 2.

Informacja dodatkowa jest integralną częścią niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

## **1. Spółka i Grupa Netia**

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

W dniu 22 maja 2018 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Netii, Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”) uzyskał kontrolę nad Spółką. Na dzień 22 maja 2018 r. Cyfrowy Polsat i Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Karswell”), pomiędzy którymi istnieje porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadały łącznie 221.404.885 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 221.404.885 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Netia wraz ze swoimi spółkami („Grupa Netia”) świadczy różnorodne usługi telekomunikacyjne: usługi transmisji danych, usługi głosowe, usługi telewizyjne, telefonii komórkowej, szerokopasmowego dostępu do internetu, kolokacji, centrum danych (w tym cloud computing), usługi zintegrowanej komunikacji, dzierżawy włókien światłowodowych, kanalizacji i masztów oraz wyspecjalizowane usługi kolejowe. 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 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 się poprzez rozbudowę i modernizację sieci własnej oraz poprzez akwizycje, z których największe to nabycie Telefonii Dialog wraz z jej spółkami zależnymi Petrotel i Avista i spółki Crowley Data Poland w 2011 r. oraz nabycie TK Telekom wraz z jej spółkami zależnymi TK Telekom Interkonekt i TK Operator w 2015 r. Ponadto w latach 2007-2013 Grupa Netia nabyła 37 spółek ethernetowych oraz infrastrukturę telewizji kablowej od UPC Polska Sp. z o.o. docierającą do 446.000 (nie w tysiącach) lokali w Warszawie i Krakowie.

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka jako jednostka dominująca Grupy Netia sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. („Grupa Cyfrowy Polsat”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Cyfrowy Polsat sporządza spółka Cyfrowy Polsat.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 sierpnia 2018 roku.

### **Obecna sytuacja finansowa**

Na dzień 30 czerwca 2018 r. sprawozdanie finansowe Netii wykazuje kapitał własny w kwocie 1.982.155 zł oraz ujemny kapitał obrotowy w kwocie 364.860 zł, w tym 27.170 zł środków pieniężnych. Na dzień 30 czerwca 2018 r. Netia posiadała nadzrędnym zabezpieczony dług bankowy w wysokości 200.296 zł oraz kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 75.855 zł, które zostały spłacone w dniu 26 lipca 2018 r. W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów Cyfrowego Polsatu, uzyskując możliwość zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach umowy kredytów do wysokości 1.000.000 zł (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Netia zaciągnęła zobowiązanie finansowe w ramach kredytu rewolwingowego w wysokości 300.000 zł z ostateczną datą spłaty przypadającą w dniu 30 września 2022 r. Ponadto na dzień 30 czerwca 2018 r. Netia posiadała zobowiązanie z tytułu cashpoolingu w kwocie 237.869 zł. Biorąc pod uwagę generowane codennie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności.

## **2. Przyjęte zasady rachunkowości**

### **Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. zawiera jednostkowe dane finansowe Spółki. Spółka jest jednostką dominującą Grupy Netia i sporządziła śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 8 sierpnia 2018 roku.

W dniu 17 marca 2005 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Netii zatwierdziło przyjęcie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez Unię Europejską („UE”) do sporządzania sprawozdawczości finansowej Spółki. Na dzień 8 sierpnia 2018 r., zważywszy na bieżący przebieg zatwierdzania MSSF w UE oraz rodzaj działalności Grupy Netia, nie występują żadne różnice między MSSF stosowanymi przez Grupę Netia i MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” („MSR 34”). Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., za wyjątkiem nowych standardów rachunkowości stosowanych od 1 stycznia 2018 r. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera informacji i ujawnień wymaganych przy pełnych sprawozdaniach finansowych

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

i powinno być odczytywane łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. W celu pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Netii jako jednostki dominującej w Grupie Netia niniejsze sprawozdanie powinno być odczytywane łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Netia za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. Sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych pod adresem <http://inwestor.netia.pl>.

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

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

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

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

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

#### **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 2018 r.:

*Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy*

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Netia zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Powyższy standard zastąpił 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.

Ponieważ z dniem 1 stycznia 2018 r. Netia zaprzestała stosowania rachunkowości zabezpieczeń, standard MSSF 9 nie ma zastosowania w tym zakresie w Spółce. Straty netto z tytułu wyceny otwartych kontraktów terminowych do wartości godziwej, dla których zastosowano rachunkowość zabezpieczeń na dzień 31 grudnia 2017 r. ujęte są w kapitale z wyceny instrumentów zabezpieczających i podlegają kapitalizacji i odpowiedniemu przeklasyfikowaniu do rachunku zysków i strat wraz z realizacją planowanych płatności za zobowiązania inwestycyjne do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Netia wdrożyła standard MSSF 9 bez przekształcania danych porównawczych, w związku z tym dane za rok 2017 i 2018 nie są porównywalne, a zmiany wynikające z zastosowania MSSF 9 po raz pierwszy zostały ujęte z dniem 1 stycznia 2018 r. w wyniku z lat ubiegłych. Wpływ zastosowania powyższego standardu na sprawozdanie finansowe Spółki przedstawiono poniżej:

- a) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – należności handlowe oraz aktywa z tytułu umów z klientami

MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego czy wystąpiły, czy też nie przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów niefinansowych pod kątem ich utraty wartości: (1) Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy, (2) Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania, (3) Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości. W odniesieniu do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia instrumentu. Spółka zaklasyfikowała należności handlowe do Stopnia 2 (wycena odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres życia), za wyjątkiem należności w stosunku, do których stwierdzono utratę wartości i które zaklasyfikowane zostały do Stopnia 3.

Dla należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów z klientami (za wyjątkiem tych, które analizowane są indywidualnie jako niespłacane), przeprowadzono analizę portfelową i zastosowano uproszczoną matrycę odpisów w poszczególnych przedziałach wiekowych na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia należności. Analizy dokonano w oparciu o wskaźniki oczekiwanego niewypełnienia zobowiązania ustalone na podstawie danych historycznych.

Według szacunku Zarządu korekta wynikająca z tytułu szacowania oczekiwanej straty jest nieistotna i w związku z tym Netia nie skorygowała zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r. z tego tytułu.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

b) Ustalenie odpisów aktualizujących metodą oczekiwanych strat – środki pieniężne

Spółka przeprowadziła szacunek odpisów na środki pieniężne, w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w okresie umownym, który jest krótszy niż 3 miesiące, ustalone na podstawie zewnętrznych ratingów banków, w których utrzymywane są środki pieniężne oraz publicznie dostępne informacje agencji ratingowych dotyczące prawdopodobieństwa niewypłacalności. Netia odstąpiła od tworzenia odpisu aktualizującego ze względu na nieistotność.

c) Skutki zmiany warunków umowy kredytowej w 2017 r.

Skutki zmiany warunków umowy kredytowej (Zob. Nota 17 w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.), które w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. ujęte zostały poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością zdyskontowanych zmodyfikowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, według MSSF 9 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym. Na dzień 1 stycznia 2018 r. dokonano powtórnego przeliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej sprzed zmiany warunków umowy, co skutkowało zwiększeniem zobowiązań z tytułu kredytów z kwoty 312.459 zł do 314.433 zł. Kwota korekty w wysokości 1.974 zł (1.599 zł po opodatkowaniu) została odniesiona na zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Spółki przedstawiały się następująco:

1 stycznia 2018 r.	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa wg MSR 39 (PLN)	Wartość księgowa wg MSSF 9 (PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>				
Pozostałe aktywa finansowe .....	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	wartość godziwa przez wynik finansowy	115	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	172.273	172.273
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe.....	pożyczki i należności	zamortyzowany koszt	13.940	13.940
<b>Razem aktywa finansowe.....</b>			<b>186.328</b>	<b>186.328</b>

1 stycznia 2018 r.	Kategoria wg MSR 39	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa wg MSR 39 (PLN)	Wartość księgowa wg MSSF 9 (PLN)
<b>Zobowiązania finansowe</b>				
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych.....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	219.544	219.544
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	80.011	80.011
Zobowiązania z tytułu cash pooling.....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	123.086	123.086
Pochodne instrumenty finansowe .....	zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość godziwa przez wynik finansowy	1.671	1.671
Kredyty i pożyczki .....	inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	zamortyzowany koszt	312.459	314.433
<b>Razem zobowiązania finansowe .....</b>			<b>736.771</b>	<b>738.745</b>



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. klasyfikacja i wartość księgowa instrumentów finansowych Spółki przedstawiały się następująco:

30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa (PLN)	Wartość godziwa (PLN)
<b>Aktywa finansowe</b>			
Pozostałe aktywa finansowe .....	wartość godziwa przez wynik finansowy	115	115
Należności handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	zamortyzowany koszt	304.972	304.972
Pochodne instrumenty finansowe .....	wartość godziwa przez wynik finansowy	400	400
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe....	zamortyzowany koszt	27.170	27.170
<b>Razem aktywa finansowe .....</b>		<b>332.657</b>	<b>332.657</b>

30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	Kategoria wg MSSF 9	Wartość księgowa (PLN)	Wartość godziwa (PLN)
<b>Zobowiązania finansowe</b>			
Zobowiązania handlowe i pozostałe, za wyjątkiem publicznoprawnych .....	zamortyzowany koszt	176.285	176.285
Zobowiązania z tytułu cash poolingu .....	zamortyzowany koszt	237.869	237.869
Kredyty i pożyczki .....	zamortyzowany koszt	276.151	275.979
<b>Razem zobowiązania finansowe.....</b>		<b>690.305</b>	<b>690.133</b>

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Netia zastosowała po raz pierwszy standard MSSF 15 „Umowy z klientami” oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”. Powyższy standard zastąpił standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego - zgodnie z oczekiwaniem Netii - będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi. 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.

Netia zastosowała standard MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”. Dane porównawcze prezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone w celu odzwierciedlenia wpływu nowego standardu tak, jakby obowiązywał on dla okresów przed datą wejścia standardu w życie.

Stosując MSSF 15 retrospektywnie Netia skorzystała z możliwości odstąpienia od konieczności ujawniania, w odniesieniu do wszystkich okresów sprawozdawczych przedstawionych przed datą pierwszego zastosowania standardu, kwoty ceny transakcyjnej przypisanej do niespełnionych lub częściowo niespełnionych obowiązków świadczenia z tytułu zawartych długoterminowych umów z klientami oraz szacowanego okresu, w którym Netia spodziewa się ująć przychody z powyższego tytułu.

Zastosowanie MSSF 15 retrospektywnie dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego wymaga od Spółki ujęcia korekt do danych prezentowanych w poprzednich sprawozdaniach finansowych. Netia zidentyfikowała trzy rodzaje korekt opisane poniżej.

**A. Przesunięcie przychodów telekomunikacyjnych pomiędzy kategoriami w wyniku przypisania ceny transakcyjnej**

W wyniku zastosowania standardu MSSF 15 Netia zobowiązana jest do przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych obowiązków świadczenia wynikających z zawartych umów z klientami. Przypisanie to następuje na podstawie proporcji jednostkowych cen sprzedaży poszczególnych obowiązków świadczenia tj. cen, po jakich Netia sprzedalaby klientowi przyrzeczone dobra lub usługi w odrębnej transakcji.

Zastosowanie MSSF 15 spowodowało następujące przesunięcia przychodów telekomunikacyjnych pomiędzy poszczególnymi kategoriami w odniesieniu do danych prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. Poniższe korekty uwzględniają również wpływ pozostałych korekt wynikających z zastosowania MSSF 15, w tym ujęcie przychodów wewnątrzgrupowych z tytułu pozyskania klienta w kwocie opłaty należnej Spółce za wykonanie zlecenia (pomniejszenie przychodów i kosztów w wysokości 5.246 zł.).

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>Korekty</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. – po korektach</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
Bezpośrednie usługi głosowe.....	314.073	15.372	329.445
<i>Abonamenty</i> .....	254.898	15.586	270.484
<i>Opłaty za połączenia</i> .....	54.624	-	54.624
<i>Pozostałe</i> .....	4.551	(214)	4.337
Usługi pośrednie głosowe .....	3.435	(35)	3.400
Transmisja danych.....	478.717	(16.301)	462.416
Rozliczenia międzyoperatorские .....	57.585	-	57.585
Usługi hurtowe .....	184.088	(139)	183.949
Pozostałe usługi telekomunikacyjne.....	158.708	(220)	158.488
<b>Przychody telekomunikacyjne</b> .....	<b>1.196.606</b>	<b>(1.323)</b>	<b>1.195.283</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług.....	36.544	(5.246)	31.298
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>1.233.150</b>	<b>(6.569)</b>	<b>1.226.581</b>

**B. Przesunięcie przychodów pomiędzy okresami oraz ujęcie aktywów i zobowiązań z tytułu umów z klientami**

Jeżeli jedna ze stron umowy spełniła zobowiązanie, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Netia przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy lub zobowiązanie z tytułu umowy - w zależności od stosunku pomiędzy spełnieniem zobowiązania przez Spółkę a płatnością dokonywaną przez klienta. Netia przedstawia wszelkie bezwarunkowe prawa do otrzymania wynagrodzenia oddzielnie jako należność.

Składnik aktywów z tytułu umowy to prawo Spółki do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Spółka przekazała klientowi. Jako aktywa z tytułu umowy Netia prezentuje w szczególności korekty wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem dotyczącego ofert promocyjnych, w których występują początkowe okresy z upustem cenowym. Dotychczas rozliczenia z tego tytułu prezentowane były jako rozliczenia międzyokresowe.

Zobowiązanie z tytułu umowy to obowiązek Netii do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Netia otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta. W zobowiązaniach z tytułu umowy Netia prezentuje także korektę wynagrodzenia należnego zgodnie z umową z klientem za okres bieżący lub okresy wcześniejsze, które to wynagrodzenie zaalokowane jest do świadczeń, które nie zostały jeszcze spełnione lub są częściowo niespełnione. Może to dotyczyć sytuacji np. gdy Netia pobiera jednorazowe opłaty aktywacyjne/instalacyjne lub w przypadku realokacji wynagrodzenia między poszczególne świadczenia spełniane w różnych okresach czasu.

W wyniku zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. rozpoznane zostały aktywa z tytułu umów w wysokości 15.439 zł oraz zobowiązania z tytułu umów i rozliczeń międzyokresowych przychodów w wysokości 38.126 zł. Jednocześnie rozliczenia międzyokresowe przychodów, rozliczenia międzyokresowe oraz należności handlowe i pozostałe należności pomniejszone zostały odpowiednio o 36.148 zł, 15.210 zł oraz 1.255 zł. Ponadto w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. w wyniku korekty przyzreconej kwoty wynagrodzenia z tytułu zawartych umów z klientami o istotny element finansowania Netia rozpoznała przychód finansowy z tytułu istotnego elementu finansowania w wysokości 61 zł.

**C. Kapitalizacja kosztów poniesionych w celu doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy**

Netia ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez Spółkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta.

Jako koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które podlegają ujęciu jako składnik aktywów, Netia rozumie w szczególności:

- prowizje sprzedażowe od przedłużenia umów (retencyjne),
- koszty instalacji nieobjętych zakresem MSR 16,
- koszty wysyłki urządzeń i kart SIM do klienta.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia i wykonania umowy podlegają amortyzacji w okresie przekazywania klientowi usług w ramach zawartej umowy.

W wyniku zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. rozpoznane zostały aktywa z tytułu kosztów zawarcia oraz wykonania umów w wysokości 27.467 zł.

**Uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2017 r. i 31 grudnia 2017 r. oraz straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.:**

W efekcie zastosowania MSSF 15 zyski zatrzymane zwiększyły się o 19.815 zł na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz o 24.675 zł na dzień 1 stycznia 2017 r. Strata netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. zwiększyła się o 4.860 zł.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2017 r i 31 grudnia 2017 r., uzgodnienie straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz wpływ zastosowania MSSF 15 na rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

31 grudnia 2017 r. oraz okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. Wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie z przepływów pieniężnych nie był istotny.

	<b>Korekta</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>	<b>1 stycznia 2017 r. (PLN)</b>
Kapitał własny według sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.		<b>1.804.786</b>	<b>2.101.236</b>
Rozpoznanie aktywów z tytułu umów z klientami	B	15.439	15.176
Rozpoznanie zobowiązań z tytułu umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych przychodów		(38.126)	(4.860)
Zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych	B	(15.210)	(16.341)
Zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	B	36.148	6.156
Zmniejszenie należności handlowych i pozostałych należności	B	(1.255)	(1.872)
Rozpoznanie aktywów z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami	C	27.467	32.204
Zmniejszenie aktywów netto z tytułu podatku odroczonego (z tytułu powyższych korekt)		(4.648)	(5.788)
<b>Razem korekty z tytułu MSSF 15</b>		<b>19.815</b>	<b>24.675</b>
<b>Kapitał własny przekształcony</b>		<b>1.824.601</b>	<b>2.125.911</b>

	<b>Korekta</b>	<b>Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
Strata netto według sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.		<b>(143.854)</b>
Przesunięcie przychodów pomiędzy okresami	B	(1.324)
Przychody finansowe z tytułu istotnego elementu finansowania	B	61
Kapitalizacja kosztów poniesionych w celu doprowadzenia do zawarcia umowy oraz wykonania umowy	C	(4.737)
Podatek odroczonego (z tytułu powyższych korekt)		1.140
<b>Razem korekty z tytułu MSSF 15</b>		<b>(4.860)</b>
<b>Strata netto przekształcona</b>		<b>(148.714)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Wpływ zastosowania MSSF 15 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2017 r. oraz 31 grudnia 2017 r.:**

<b>AKTYWA</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (przekształcone) (PLN)</b>	<b>Korekty (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>	<b>1 stycznia 2017 r. (przekształcone) (PLN)</b>	<b>Korekty (PLN)</b>	<b>1 stycznia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Aktywa trwałe</b>						
Rzeczowe aktywa trwałe .....	1.312.385	-	1.312.385	1.316.549	-	1.316.549
Wartości niematerialne.....	89.936	-	89.936	181.977	-	181.977
Nieruchomości inwestycyjne.....	25.194	-	25.194	25.660	-	25.660
Inwestycje w jednostkach zależnych .....	958.590	-	958.590	1.371.296	-	1.371.296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	-	-	-	6.314	(5.788)	12.102
Aktywa z tytułu umów z klientami.....	4.674	4.674	-	4.887	4.887	-
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....	5.349	5.349	-	6.314	6.314	-
Rozliczenia międzyokresowe.....	882	(3.968)	4.850	1.051	(4.954)	6.005
Pozostałe należności długoterminowe.....	-	-	-	30	-	30
Pozostałe aktywa finansowe.....	115	-	115	115	-	115
<b>Aktywa trwałe razem.....</b>	<b>2.397.125</b>	<b>6.055</b>	<b>2.391.070</b>	<b>2.914.193</b>	<b>459</b>	<b>2.913.734</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
Zapasy .....	2.449	-	2.449	1.287	-	1.287
Należności handlowe i pozostałe należności.....	176.646	(1.255)	177.901	134.575	(1.872)	136.447
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych .....	2.108	-	2.108	3.946	-	3.946
Aktywa z tytułu umów z klientami.....	10.765	10.765	-	10.289	10.289	-
Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami.....	22.118	22.118	-	25.890	25.890	-
Rozliczenia międzyokresowe.....	3.237	(11.242)	14.479	4.921	(11.387)	16.308
Pochodne instrumenty finansowe .....	-	-	-	1.782	-	1.782
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	13.940	-	13.940	8.251	-	8.251
<b>Aktywa obrotowe razem .....</b>	<b>231.263</b>	<b>20.386</b>	<b>210.877</b>	<b>190.941</b>	<b>22.920</b>	<b>168.021</b>
<b>Aktywa razem .....</b>	<b>2.628.388</b>	<b>26.441</b>	<b>2.601.947</b>	<b>3.105.134</b>	<b>23.379</b>	<b>3.081.755</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

	31 grudnia 2017 r. (przeeksztalcone) (PLN)	Korekty (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)	1 stycznia 2017 r. (przeeksztalcone) (PLN)	Korekty (PLN)	1 stycznia 2017 r. (PLN)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>						
Kapitał zakładowy.....	348.564	-	348.564	348.363	-	348.363
Akcje własne.....	(60.445)	-	(60.445)	(37.195)	-	(37.195)
Kapitał zapasowy.....	1.451.637	-	1.451.637	1.562.842	-	1.562.842
Niepodzielony wynik finansowy.....	41.367	19.815	21.552	205.212	24.675	180.537
Inne składniki kapitału własnego.....	43.478	-	43.478	46.689	-	46.689
<b>Kapitał własny razem.....</b>	<b>1.824.601</b>	<b>19.815</b>	<b>1.804.786</b>	<b>2.125.911</b>	<b>24.675</b>	<b>2.101.236</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>						
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Kredyty i pożyczki.....	149.888	-	149.888	134.139	-	134.139
Rezerwy na zobowiązania.....	1.491	-	1.491	1.557	-	1.557
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	8.881	4.648	4.233	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	11.495	11.495	-	12.153	12.153	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	-	(11.059)	11.059	-	(12.252)	12.252
Pozostałe zobowiązania długoterminowe.....	2.285	-	2.285	4.623	-	4.623
<b>Zobowiązania długoterminowe razem.....</b>	<b>174.040</b>	<b>5.084</b>	<b>168.956</b>	<b>152.472</b>	<b>(99)</b>	<b>152.571</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>						
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania.....	221.487	-	221.487	178.946	-	178.946
Pochodne instrumenty finansowe.....	1.671	-	1.671	69	-	69
Kredyty i pożyczki.....	162.571	-	162.571	97.659	-	97.659
Zobowiązania z tytułu obligacji.....	80.011	-	80.011	512.681	-	512.681
Zobowiązania z tytułu cash pooling.....	123.086	-	123.086	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania.....	14.290	-	14.290	11.928	-	11.928
Zobowiązania z tytułu umów z klientami i rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	26.631	26.631	-	25.468	25.468	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	-	(25.089)	25.089	-	(26.665)	26.665
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem.....</b>	<b>629.747</b>	<b>1.542</b>	<b>628.205</b>	<b>826.751</b>	<b>(1.197)</b>	<b>827.948</b>
<b>Zobowiązania razem.....</b>	<b>803.787</b>	<b>6.626</b>	<b>797.161</b>	<b>979.223</b>	<b>(1.296)</b>	<b>980.519</b>
<b>Kapitał własny i zobowiązania razem.....</b>	<b>2.628.388</b>	<b>26.441</b>	<b>2.601.947</b>	<b>3.105.134</b>	<b>23.379</b>	<b>3.081.755</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Wpływ zastosowania MSSF 15 na rachunek zysków i strat za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz okres trzech i sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.:**

	Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone)		Okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone)		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r.		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. (Przekształcone)		Rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.	
		Korekty (PLN)		Korekty (PLN)		Korekty (PLN)		Korekty (PLN)		Korekty (PLN)		Korekty (PLN)
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>302.774</b>	<b>(1.190)</b>	<b>303.964</b>	<b>(1.190)</b>	<b>608.834</b>	<b>(2.139)</b>	<b>610.973</b>	<b>(2.139)</b>	<b>1.226.581</b>	<b>(6.569)</b>	<b>1.233.150</b>	<b>(6.569)</b>
Koszt własny sprzedaży.....	(206.265)	(199)	(206.066)	(199)	(409.014)	(163)	(408.851)	(163)	(843.971)	(166)	(843.805)	(166)
<b>Zysk na sprzedaży</b> .....	<b>96.509</b>	<b>(1.389)</b>	<b>97.898</b>	<b>(1.389)</b>	<b>199.820</b>	<b>(2.302)</b>	<b>202.122</b>	<b>(2.302)</b>	<b>382.610</b>	<b>(6.735)</b>	<b>389.345</b>	<b>(6.735)</b>
Koszty sprzedaży i dystrybucji.....	(63.396)	(670)	(62.726)	(670)	(125.922)	49	(125.971)	49	(243.635)	716	(244.351)	716
Koszty ogólnego zarządu.....	(28.551)	(14)	(28.537)	(14)	(56.543)	(39)	(56.504)	(39)	(115.932)	(42)	(115.890)	(42)
Odpis aktualizujący wartość niefinansowych aktywów trwałych oraz inwestycji w jednostkach zależnych.....	-	-	-	-	-	-	-	-	(150.732)	-	(150.732)	-
Pozostałe przychody.....	5.205	-	5.205	-	8.859	-	8.859	-	16.614	-	16.614	-
Pozostałe koszty.....	(23)	-	(23)	-	(23)	-	(23)	-	(23)	-	(23)	-
Pozostałe zyski / (straty) netto.....	590	-	590	-	420	-	420	-	1.917	-	1.917	-
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>10.334</b>	<b>(2.073)</b>	<b>12.407</b>	<b>(2.073)</b>	<b>26.611</b>	<b>(2.292)</b>	<b>28.903</b>	<b>(2.292)</b>	<b>(109.181)</b>	<b>(6.061)</b>	<b>(103.120)</b>	<b>(6.061)</b>
Przychody finansowe.....	22	12	10	12	38	17	21	17	344	61	283	61
Koszty finansowe.....	(5.644)	-	(5.644)	-	(12.371)	-	(12.371)	-	(24.329)	-	(24.329)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....	<b>4.712</b>	<b>(2.061)</b>	<b>6.773</b>	<b>(2.061)</b>	<b>14.278</b>	<b>(2.275)</b>	<b>16.553</b>	<b>(2.275)</b>	<b>(133.166)</b>	<b>(6.000)</b>	<b>(127.166)</b>	<b>(6.000)</b>
Podatek dochodowy.....	(492)	392	(884)	392	(1.564)	432	(1.996)	432	(15.548)	1.140	(16.688)	1.140
<b>Zysk netto</b> .....	<b>4.220</b>	<b>(1.669)</b>	<b>5.889</b>	<b>(1.669)</b>	<b>12.714</b>	<b>(1.843)</b>	<b>14.557</b>	<b>(1.843)</b>	<b>(148.714)</b>	<b>(4.860)</b>	<b>(143.854)</b>	<b>(4.860)</b>
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b> (wyrażony w zł na jedną akcję)												
- podstawowy.....	0,01	0,00	0,01	0,00	0,04	-	0,04	-	(0,44)	(0,01)	(0,43)	(0,01)
- rozwodniony.....	0,01	0,00	0,01	0,00	0,04	-	0,04	-	(0,44)	(0,01)	(0,43)	(0,01)

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Pozostałe nowe standardy, zmiany i interpretacje do istniejących standardów zostały zastosowane przez Spółkę w 2018 r.:

- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” .
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 dotyczące standardów MSSF1 i MSR 28 .
- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”.
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”, które wprowadzają dodatkowe wytyczne w zakresie klasyfikacji i wyceny transakcji opartych na akcjach.
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, precyzujące zasady przenoszenia nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych.

*Standardy rachunkowości, zmiany i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują*

Następujące nowe standardy rachunkowości, zmiany istniejących standardów i interpretacje, które nie są obowiązujące w roku 2018 i których Spółka nie zdecydowała się zastosować wcześniej, zostały już opublikowane:

- 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.

W ocenie Zarządu, MSSF 16 będzie miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ponieważ zgodnie z nowym standardem leasingobiorcy powinni ująć w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa leasingowe oraz zobowiązania leasingowe w odniesieniu do większości umów leasingowych, w tym do umów prezentowanych jako leasing operacyjny według MSR 17 (Zob. Nota 38 w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.). Prezentacja oraz rozpoznanie kosztów w rachunku wyników będą podobne do obecnie obowiązujących wymogów w zakresie leasingu finansowego tj. odrębnie prezentowane będą amortyzacja i koszt odsetek. Wdrożenie MSSF 16 wpłynie na wzrost kosztów amortyzacji i kosztów finansowych oraz spadek kosztów dzierżawy (przede wszystkim z tytułu dzierżawy infrastruktury telekomunikacyjnej), a co za tym idzie poprawę EBITDA, wzrost sumy aktywów i zobowiązań oraz wzrost wskaźnika zadłużenia.

- 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.
- Zmiana do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Niepewność w sposobie ujmowania podatku dochodowego”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później. Interpretacja nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiana do MSR 28 „ Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące standardów MSSF 3, MSSF 11, MSR 12, MSR 23. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSR 19 „Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu. Zmiana ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiana nie została jeszcze zatwierdzona przez UE.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później. Zmiany nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE.

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

### **3. Ważne oszacowania i osądy księgowe**

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

*(a) Rozpoznawanie przychodów z umów z klientami*

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu Spółki dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Zastosowanie MSSF 15 po raz pierwszy oraz jego wpływ na sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze zostały omówione w Nocie 2 „Przyjęte zasady rachunkowości”.

*(b) Wycena i utrata wartości instrumentów finansowych*

MSSF 9 zastąpił MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji straty poniesionej na rzecz straty oczekiwanej, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana ex-ante.

Zastosowanie MSSF 9 po raz pierwszy oraz jego wpływ na sprawozdanie finansowe zostały omówione w Nocie 2 „Przyjęte zasady rachunkowości”.

*(c) Utrata wartości dotycząca wartości firmy oraz pozostałych składników aktywów trwałych Spółki*

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 na utratę wartości aktywów niefinansowych Zarząd zidentyfikował całą Grupę Netia jako jeden ośrodek wypracowujący środki pieniężne („OWŚP”). Wartość odzyskiwalna wartości firmy alokowanej do segmentu operacyjnego stanowiącego OWŚP jest określona na podstawie kalkulacji wartości godziwej.

W dniu 5 grudnia 2017 r. roku Cyfrowy Polsat poinformował o nabyciu znaczącego pakietu akcji Netii reprezentującego łącznie 31,76 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Netii oraz o ogłoszeniu wezwania do 66% akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ze względu na brak możliwości ustalenia wiarygodnych planów finansowych i prognoz przepływów pieniężnych na kolejne lata z uwagi na brak możliwości oszacowania potencjalnych synergii i efektów potencjalnej zmiany strategii Grupy, po przeprowadzeniu analiz Zarząd uznał ze względu na powyższe, że zastosowanie rynkowej ceny akcji stanowi najbardziej wiarygodną metodę ustalenia wartości godziwej aktywów Grupy Netia. Oszacowanie wartości godziwej aktywów nastąpiło przy wykorzystaniu wartości kapitalizacji rynkowej Netii z dnia bilansowego, tj. 31 grudnia 2017 r. skorygowanej między innymi o wartość długu netto oraz kapitału obrotowego. Rynkowa cena akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiła 5,38 zł.

W dniu 22 maja 2018 r. w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Netii, Cyfrowy Polsat uzyskał kontrolę nad Spółką.

Obliczenie wartości godziwej na dzień 30 czerwca 2018 r. przeprowadzono w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne opierające się na założeniach budżetu na przyszły rok oraz zatwierdzonego przez Zarząd zaktualizowanego 10-letniego biznes planu. Tylko aktywne obecnie projekty są uwzględnione w prognozach. Przepływy pieniężne wykraczające poza okres 10-letni są ekstrapolowane przy zastosowaniu długoterminowej nominalnej stopy wzrostu wynoszącej 2,0%, odzwierciedlającej stabilne przepływy wolnych środków pieniężnych na końcu okresu prognozowania oraz długoterminowe prognozy branżowe dla tego rodzaju działalności. Zastosowana stopa dyskontowa w wysokości 8,14% 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 7,4%.

Test na utratę wartości niefinansowych składników aktywów pokazał, że wartość odzyskiwalna przed opodatkowaniem OWŚP była wyższa o 432.503 zł od jego wartości księgowej na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz 150.299 zł na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Netii (odpowiednio wyższa o 26.442 zł i niższa o 150.732 zł na koniec 2017 r. na poziomie skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego). W związku z tym na dzień 30 czerwca 2018 r. nie został rozpoznany odpis z tytułu utraty wartości (na dzień 31 grudnia 2017 r. na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego Netii dokonano odpisu w wysokości 150.732 zł). Przy założonych progach dla jednostkowych danych wyniki testu są wrażliwe na racjonalną zmianę poszczególnych kluczowych założeń.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	<i>Odpis z tytułu utraty wartości</i>		
	(PLN) wzrost	(PLN) obecnie	(PLN) spadek
Zmiany kluczowych założeń			
WACC 7,4% po opodatkowaniu (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).	297.284	-	-
Krańcowa stopa wzrostu 2,0% rocznie (wzrost / spadek o 1 punkt procentowy).	-	-	134.750
Prognozy przepływów pieniężnych spadek o 15% w każdym roku).	-	-	242.814

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 dochodowego*

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

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

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

Na podstawie powyższych założeń i dokonanej przez Zarząd oceny sytuacji podatkowej Netii na dzień 30 czerwca 2018 r., biorącej pod uwagę plany podatkowe, rezerwa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 czerwca 2018 r. została ustalona w wysokości 8.463 zł. Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 43.236 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 227.557 zł (Zob. Nota 11).

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

*(c) Okres użytkowania aktywów trwałych*

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

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

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

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Spółka zmieniła okresy użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i w rezultacie pozostały okres umorzenia niektórych składników został wydłużony. Roczne stawki amortyzacyjne tych składników rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały odpowiednio zmienione.

Poniższa tabela przedstawia główne zmiany wartości szacunkowych:

Aktywa trwałe	Główne zmiany okresu użytkowania	Zmniejszenie amortyzacji rozpoznane w bieżącym okresie	Oдноśne zwiększenie amortyzacji za pozostały okres użytkowania
		(PLN)	(PLN)
Oprogramowanie komputerowe	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(490)	490
Budynki	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(62)	62
Sieć telekomunikacyjna	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(926)	926
Urządzenia telekomunikacyjne	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(2.689)	2.689
Maszyny i urządzenia	- okres użytkowania niektórych składników został wydłużony	(169)	169
<b>Całkowity wpływ</b>		<b>(4.336)</b>	<b>4.336</b>

#### 4. Znaczące transakcje jednorazowe w bieżącym okresie sprawozdawczym

##### *Emisja obligacji*

W dniu 29 marca 2018 r. Dialog nabył 2 (nie w tysiącach) obligacje imienne serii A41, o wartości nominalnej 40.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 80.000 zł i terminie zapadalności przypadającym na dzień 29 czerwca 2018 r. Obligacje były oprocentowane według stopy procentowej Wibor 3M powiększonej o marżę.

W dniu 29 marca 2018 r. została podpisana Umowa Potrącenia („Umowa”) pomiędzy Netią a Telefonią Dialog, na podstawie której dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności Dialogu z wierzytelnością Netii. Umowa dotyczy zobowiązania Netii do wykupu obligacji serii A40 i zapłaty przez Dialog ceny emisyjnej obligacji serii A41. Kwota odsetek od obligacji serii A40 została zapłacona przez Netię na rachunek bankowy Dialogu w dniu 29 marca 2018 r.

W dniu 20 czerwca 2018 r. nastąpiła przedterminowa spłata obligacji serii A41 wraz z należnymi odsetkami.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**5. Rzeczowe aktywa trwałe**

*Okres bieżący:*

	<b>Budynki</b> (PLN)	<b>Grunty</b> (PLN)	<b>Sieć telekomunikacyjna</b> (PLN)	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b> (PLN)	<b>Maszyny i urządzenia</b> (PLN)	<b>Wyposażenie</b> (PLN)	<b>Środki transportu</b> (PLN)	<b>Środki trwałe w budowie</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r. ....	94.061	6.630	2.589.681	2.530.648	152.548	70.041	1.846	115.891	5.561.346
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	196	89.326	89.522
Przeniesienia .....	18	-	32.123	38.201	1.878	745	5	(72.970)	-
Sprzedaż i likwidacja.....	-	(278)	(137)	(10.377)	(328)	(1.892)	-	(71)	(13.083)
Inne zmiany .....	-	-	6	(316)	310	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>94.079</b>	<b>6.352</b>	<b>2.621.673</b>	<b>2.558.156</b>	<b>154.408</b>	<b>68.894</b>	<b>2.047</b>	<b>132.176</b>	<b>5.637.785</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2018 r. ....	58.330	-	1.540.571	1.844.987	111.327	53.944	145	-	3.609.304
Amortyzacja.....	2.430	-	42.566	51.281	2.684	2.744	163	-	101.868
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	222	-	-	-	-	-	222
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(83)	(8.299)	(256)	(1.848)	-	-	(10.486)
Inne zmiany .....	-	-	5	(257)	252	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>60.760</b>	<b>-</b>	<b>1.583.281</b>	<b>1.887.712</b>	<b>114.007</b>	<b>54.840</b>	<b>308</b>	<b>-</b>	<b>3.700.908</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2018 r. ....	5.144	-	363.959	251.042	14.472	2.513	1	2.526	639.657
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	76	76
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	(222)	-	-	-	-	-	(222)
Sprzedaż i likwidacja.....	-	-	(8)	(548)	(55)	(40)	-	(48)	(699)
Inne zmiany .....	-	-	1	(46)	43	-	-	2	-
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2018 r. ....</b>	<b>5.144</b>	<b>-</b>	<b>363.730</b>	<b>250.448</b>	<b>14.460</b>	<b>2.473</b>	<b>1</b>	<b>2.556</b>	<b>638.812</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2018 r. ....	30.587	6.630	685.151	434.619	26.749	13.584	1.700	113.365	1.312.385
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane).....</b>	<b>28.175</b>	<b>6.352</b>	<b>674.662</b>	<b>419.996</b>	<b>25.941</b>	<b>11.581</b>	<b>1.738</b>	<b>129.620</b>	<b>1.298.065</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**5. Rzeczowe aktywa trwałe (cd)**

*Okres porównawczy:*

	<b>Budynki</b> (PLN)	<b>Grunty</b> (PLN)	<b>Sieć telekomunikacyjna</b> (PLN)	<b>Urządzenia telekomunikacyjne</b> (PLN)	<b>Maszyny i urządzenia</b> (PLN)	<b>Wyposażenie</b> (PLN)	<b>Środki transportu</b> (PLN)	<b>Środki trwałe w budowie</b> (PLN)	<b>Razem</b> (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	99.223	6.767	2.534.814	2.501.897	140.448	61.050	8	98.275	5.442.482
Zwiększenia .....	-	-	-	-	-	-	-	96.209	96.209
Przeniesienia .....	1.653	-	23.376	44.595	3.965	3.207	592	(77.388)	-
Sprzedaż i likwidacja .....	(6.597)	-	(752)	(25.294)	(410)	(358)	-	(315)	(33.726)
Inne zmiany .....	-	-	50	(369)	295	24	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>94.279</b>	<b>6.767</b>	<b>2.557.488</b>	<b>2.520.829</b>	<b>144.298</b>	<b>63.923</b>	<b>600</b>	<b>116.781</b>	<b>5.504.965</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2017 r. ....	58.932	-	1.459.235	1.798.842	106.276	50.357	7	-	3.473.649
Amortyzacja .....	2.529	-	41.185	54.869	2.408	1.692	-	-	102.683
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	222	-	-	-	-	-	222
Sprzedaż i likwidacja .....	(5.219)	-	(548)	(20.041)	(346)	(193)	-	-	(26.347)
Inne zmiany .....	-	-	42	(302)	241	19	-	-	-
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>56.242</b>	<b>-</b>	<b>1.500.136</b>	<b>1.833.368</b>	<b>108.579</b>	<b>51.875</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>3.550.207</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	6.582	-	364.525	259.796	14.393	2.512	1	4.475	652.284
Odpisy aktualizujące wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	-	-	-	-	-	23	23
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość specyficznych środków trwałych .....	-	-	(222)	-	-	-	-	(174)	(396)
Sprzedaż i likwidacja .....	(1.378)	-	(95)	(3.267)	(18)	(1)	-	(269)	(5.028)
Inne zmiany .....	-	-	8	(62)	50	4	-	(32)	(32)
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>5.204</b>	<b>-</b>	<b>364.216</b>	<b>256.467</b>	<b>14.425</b>	<b>2.515</b>	<b>1</b>	<b>4.023</b>	<b>646.851</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2017 r. ....	<b>33.709</b>	<b>6.767</b>	<b>711.054</b>	<b>443.259</b>	<b>19.779</b>	<b>8.181</b>	<b>-</b>	<b>93.800</b>	<b>1.316.549</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) .....</b>	<b>32.833</b>	<b>6.767</b>	<b>693.136</b>	<b>430.994</b>	<b>21.294</b>	<b>9.533</b>	<b>592</b>	<b>112.758</b>	<b>1.307.907</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Wartości niematerialne**

*Okres bieżący:*

	Koncesje telekomunikacyjne						Oprogramowanie komputerowe				Razem (PLN)
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwo- lenia na świadczenie międzyinstan- towych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Inne (PLN)	
Wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.....	134.636	3.200	432.823	7.417	107.354	20.329	515.163	9.211	83.303	19.594	1.333.030
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	6.193	-	-	6.193
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	6.750	(6.750)	-	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>134.636</b>	<b>3.200</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>521.913</b>	<b>8.654</b>	<b>83.303</b>	<b>19.594</b>	<b>1.339.223</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2018 r.....	-	3.161	317.274	1.539	94.123	15.094	416.749	-	83.104	2.129	933.173
Amortyzacja.....	-	10	-	-	-	705	13.464	-	-	1.833	16.012
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>-</b>	<b>3.171</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>94.123</b>	<b>15.799</b>	<b>430.213</b>	<b>-</b>	<b>83.104</b>	<b>3.962</b>	<b>949.185</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2018 r.....	134.636	8	115.549	5.878	13.231	974	39.441	-	199	5	309.921
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2018 r.....</b>	<b>134.636</b>	<b>8</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>39.441</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>5</b>	<b>309.921</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2018 r.....	-	31	-	-	-	4.261	58.973	9.211	-	17.460	89.936
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane).....</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.556</b>	<b>52.259</b>	<b>8.654</b>	<b>-</b>	<b>15.627</b>	<b>80.117</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**6. Wartości niematerialne (cd)**

*Okres porównawczy:*

	Koncesje telekomunikacyjne					Oprogramowanie komputerowe				
	Wartość firmy (PLN)	Znak towarowy (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie lokalnych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie usług dostępu do internetu i transmisji danych (PLN)	Koncesje/zezwoienia na świadczenie międzymiastowych usług telekomunikacyjnych (PLN)	Zezwolenia na świadczenie usług w technologii WiMAX (PLN)	Oprogramowanie komputerowe (PLN)	Inwestycje w wartości niematerialne (PLN)	Relacje z klientami (PLN)	Razem (PLN)
Wartość brutto na 1 stycznia 2017 r. ....	134.636	3.794	432.823	7.417	107.354	20.329	515.158	4.345	83.303	1.309.159
Zwiększenia.....	-	-	-	-	-	-	-	7.396	-	7.396
Przeniesienia.....	-	-	-	-	-	-	7.348	(7.348)	-	-
<b>Wartość brutto na 30 czerwca 2017 r.....</b>	<b>134.636</b>	<b>3.794</b>	<b>432.823</b>	<b>7.417</b>	<b>107.354</b>	<b>20.329</b>	<b>522.506</b>	<b>4.393</b>	<b>83.303</b>	<b>1.316.555</b>
Umorzenie na 1 stycznia 2017 r. ....	-	3.502	317.274	1.539	94.123	13.684	409.110	-	83.104	922.336
Amortyzacja.....	-	52	-	-	-	704	12.856	-	-	13.612
<b>Umorzenie na 30 czerwca 2017 r.....</b>	<b>-</b>	<b>3.554</b>	<b>317.274</b>	<b>1.539</b>	<b>94.123</b>	<b>14.388</b>	<b>421.966</b>	<b>-</b>	<b>83.104</b>	<b>935.948</b>
Odpisy aktualizujące wartość brutto na 1 stycznia 2017 r.....	26.710	-	115.549	5.878	13.231	974	42.305	-	199	204.846
<b>Odpisy aktualizujące wartość brutto na 30 czerwca 2017 r. ....</b>	<b>26.710</b>	<b>-</b>	<b>115.549</b>	<b>5.878</b>	<b>13.231</b>	<b>974</b>	<b>42.305</b>	<b>-</b>	<b>199</b>	<b>204.846</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2017 r. ....	<b>107.926</b>	<b>292</b>	-	-	-	<b>5.671</b>	<b>63.743</b>	<b>4.345</b>	-	<b>181.977</b>
<b>Wartość netto na 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) .....</b>	<b>107.926</b>	<b>240</b>	-	-	-	<b>4.967</b>	<b>58.235</b>	<b>4.393</b>	-	<b>175.761</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

## 7. Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe

	<u>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</u>	<u>31 grudnia 2017 r. (PLN)</u>
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe .....	27.170	13.940

## 8. Kapitał własny

### **Kapitał zakładowy (nie w tysiącach)**

Na dzień 31 grudnia 2017 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z 348.563.261 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 24 stycznia 2018 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 19.024 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda („akcje Serii L”) uprawniających do 19.024 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 19.024 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 30 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło umorzenie 13.102.314 akcji własnych, które Spółka nabyła w ramach przeprowadzanego do dnia 21 maja 2017 r. programu skupu akcji własnych. Umorzenie akcji było skuteczne od 14 marca 2018 r., kiedy zawiadomienie o umorzeniu złożone przez Spółkę zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Umorzenie akcji w marcu 2018 r. spowodowało obniżenie kapitału zakładowego o 13.102.314 zł i obniżenie pozostałego kapitału zapasowego o 60.445.209 zł, z czego 13.102.314 zł zostało przeniesione do wydzielonego kapitału rezerwowego Spółki ustanowionego zgodnie z artykułem 457, §2 Kodeksu Spółek Handlowych.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Spółka wyemitowała w ramach kapitału warunkowego 97.373 akcji zwykłych na okaziciela Serii L o wartości nominalnej 1 złotych każda uprawniających do 97.373 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Emisja akcji Serii L nastąpiła na skutek wykonania praw z 97.373 Warrantów 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 wyniku powyższych zdarzeń kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. wynosił 335.578.344 zł i składał się z 335.577.344 akcji zwykłych i 1.000 akcji serii A1 (o wartości nominalnej 1 zł każda).

### **Kapitał zapasowy**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 14 czerwca 2018 r. postanowiło pokryć stratę netto Spółki, powstałą w roku obrotowym 2017 w kwocie 143.854 zł z kapitałów rezerwowych Spółki utworzonych z umorzenia akcji własnych w wysokości 39.495 zł oraz z kapitału zapasowego powstałego z połączenia spółek w wysokości 104.359 zł.

### **Kapitał dostępny do podziału pomiędzy akcjonariuszy**

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2017 r. poz.1577) tylko taki kapitał, który powstał z zysku netto wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu danej spółki, może być przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał dostępny do podziału między akcjonariuszy Spółki wyniósł 166.306 zł.

### **Opcje na zakup akcji (nie w tysiącach)**

Program opcji na akcje dla pracowników został opisany w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. w nocie 15.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. i 31 grudnia 2017 r. odpowiednio 42.410 i 325.963 pozostało niezrealizowanych lub nie wygasło. Niezrealizowane opcje wygasają w dniu 26 maja 2020 r.

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 okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. rozpoznano koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych w wysokości odpowiednio 0 tys. zł oraz 70 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2018 r. wszystkie opcje były wymagalne.

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w stanie opcji na zakup akcji przyznanych w ramach Nowego Planu:

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)		Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Przekształcone*) (Niebadane)	
	Średnia aktualna cena realizacji	Opcje	Średnia aktualna cena realizacji	Opcje
	<b>Opcje</b>			
Stan na początek okresu .....	3,52	325.963	3,33	1.134.721
Wykonane .....	3,54	(283.553)	3,18	(613.337)
Wygasłe i umorzone .....	-	-	3,63	(17.055)
Stan na koniec okresu .....	<b>3,41</b>	<b>42.410</b>	<b>3,51</b>	<b>504.329</b>

\*W dniu 6 lipca 2017 r., na skutek wypłaty dywidendy, cena realizacji wszystkich przyznanych opcji uległa obniżeniu o 38 groszy. Średnia aktualna cena realizacji opcji w danych porównawczych została odpowiednio skorygowana.

## 9. Kredyty i pożyczki

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane)	31 grudnia 2017 r.
	(PLN)	(PLN)
Kredyt bankowy .....	200.296	199.681
Kredyt w rachunku bieżącym .....	75.855	112.778
	<b>276.151</b>	<b>312.459</b>
W tym:		
Krótkoterminowy .....	276.151	162.571
Długoterminowy .....	-	149.888

### Kredyt bankowy

Umowy kredytowe oraz zabezpieczenia rozczeń kredytodawców z nich wynikające zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. w nocie 17.

Skutki zmiany warunków umowy kredytowej z dnia 27 czerwca 2017 r., które w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r. ujęte zostały poprzez korektę efektywnej stopy oprocentowania zobowiązania w celu rozliczenia różnicy pomiędzy wartością bilansową a wartością zdyskontowanych przyszłych płatności przez oczekiwany okres finansowania, według MSSF 9 ujmowane są jednorazowo w wyniku finansowym. Na dzień 1 stycznia 2018 r. dokonano powtórnego przeliczenia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej sprzed zmiany warunków umowy, co skutkowało zwiększeniem zobowiązań z tytułu kredytów z kwoty 312.459 zł do 314.433 zł. Kwota korekty w wysokości 1.974 zł (1.599 zł po opodatkowaniu) została odniesiona na zmniejszenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2018 r. Netia uzyskała zgodę Kredytodawców na zmianę harmonogramu spłaty zadłużenia Netii w łącznej wysokości 200.000 zł z tytułu umowy kredytowej z dnia 9 lipca 2015 r. i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r., w ten sposób, że Spółka spłaci dług wobec kredytodawców w formie jednorazowej zapłaty w terminie nie później niż do dnia 22 sierpnia 2018 roku. Zysk na modyfikacji umowy kredytowej wyniósł 839 zł.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. wartość kredytu według zamortyzowanego kosztu wyniosła 200.296 zł.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Netia przedłużyła umowę z DNB Bank Polska S.A. o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 100.000 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz nakładów inwestycyjnych. Spółka może zadłużyć się z tytułu udzielonego kredytu w okresie od dnia 28 czerwca 2018 r. do dnia 22 sierpnia 2018 r.

Na dzień 30 czerwca 2018 r. saldo niespłaconego kredytu w rachunku bieżącym wynosiło 75.855 zł.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Netia rozwiązała Umowę Finansowania zawartą w dniu 24 października 2017 r. z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym z siedzibą w Luksemburgu (dalej "Umowa o Finansowanie").

W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów Cyfrowego Polsatu, uzyskując możliwość zaciągania przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach umowy kredytów do wysokości 1.000.000 zł (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym).

W dniu 26 lipca 2018 r. Netia spłaciła przedterminowo dług wobec kredytodawców z tytułu umowy kredytowej zawartej w dniu 9 lipca 2015 r. i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r. w wysokości 200.000 zł plus naliczone odsetki oraz z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z DNB Bank Polska S.A. W związku ze spłatą zadłużenia obie powyższe umowy kredytowe zostały rozwiązane (Zob. Nota 16 Zdarzenia po dniu bilansowym).



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Zobowiązanie z tytułu cash pooling**

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu cash pooling (Zob. Nota 13) .....	237.869	123.086
	<b>237.869</b>	<b>123.086</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	237.869	123.086
Długoterminowe .....	-	-

**Zobowiązanie z tytułu obligacji**

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązanie z tytułu obligacji (Zob. Nota 4 i Nota 13) .....	-	80.011
	-	<b>80.011</b>
W tym:		
Krótkoterminowe .....	-	80.011
Długoterminowe .....	-	-

**10. Przychody z umów z klientami**

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

<b>Rodzaj dobra lub usługi</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)</b>
	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe .....	142.197	170.772
<i>Abonamenty</i> .....	118.441	139.607
<i>Oplaty za połączenia</i> .....	22.330	28.873
<i>Pozostałe</i> .....	1.426	2.292
Usługi pośrednie głosowe .....	1.358	1.812
Transmisja danych .....	228.252	233.113
Rozliczenia międzyoperatorские .....	30.873	29.065
Usługi hurtowe .....	92.324	80.212
Pozostałe usługi telekomunikacyjne .....	82.943	77.672
<b>Przychody telekomunikacyjne</b> .....	<b>577.947</b>	<b>592.646</b>
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług .....	21.332	16.188
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>599.279</b>	<b>608.834</b>
	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)</b>
	(PLN)	(PLN)
<b>Termin przekazania dóbr lub usług</b>		
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w miarę upływu czasu .....	595.597	604.572
Przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie (sprzedaż sprzętu) .....	3.682	4.262
<b>Przychody ze sprzedaży</b> .....	<b>599.279</b>	<b>608.834</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Odpisy z tytułu utraty wartości**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. Spółka ujęła straty z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wszelkich należności lub aktywów z tytułu umów z klientami w wysokości odpowiednio 1.584 zł i 1.976 zł. W rachunku zysków i strat odpis został wykazany w pozycji Koszty sprzedaży i dystrybucji.

**11. Podatek dochodowy**

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Bieżący podatek dochodowy .....	(2.672)	(166)
Bieżący podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych .....	(6.781)	97
Odroczony podatek dochodowy, netto .....	175	(1.495)
<b>Obciążenie podatkowe .....</b>	<b>(9.278)</b>	<b>(1.564)</b>

**Bieżący podatek dochodowy**

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

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Zysk przed opodatkowaniem .....	167.904	14.278
Podatek wyliczony według stawki podatku dochodowego od osób prawnych .....	(31.902)	(2.713)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych .....	(6.781)	97
Przychody niepodlegające opodatkowaniu z tytułu dywidendy .....	29.277	-
Pozostałe przychody niepodlegające opodatkowaniu i koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów .....	(719)	(1.222)
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. amortyzacji podatkowej .....	847	1.555
Rozpoznanie uprzednio nierozpoznanego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tyt. innych różnic przejściowych oraz strat podatkowych .....	-	719
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego .....</b>	<b>(9.278)</b>	<b>(1.564)</b>

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

**Odroczony podatek dochodowy**

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 r. Netia rozpoznała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 8.463 zł.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane na stratach podatkowych oraz przejściowych różnicach ujemnych i dodatnich są następujące:

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	32.029	33.562
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	(40.492)	(42.443)
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto .....</b>	<b>(8.463)</b>	<b>(8.881)</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się z następujących pozycji:

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Straty podatkowe .....	2.728	5.502
- Koszty rozliczane w czasie .....	15.705	15.060
- Odpisy aktualizujące wartość należności .....	1.975	1.997
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	9.540	9.049
- Zobowiązania z tytułu umów z klientami.....	1.786	1.527
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko kredytowe.....	-	317
- Pozostałe .....	295	110
	<u>32.029</u>	<u>33.562</u>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- Amortyzacja i odpisy aktualizujące .....	26.508	27.067
- Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	691	719
- Aktywa z tytułu kosztów zawarcia i wykonania umów z klientami .....	3.958	5.219
- Aktywa z tytułu umów z klientami.....	2.676	2.933
- Różnice kursowe .....	224	8
- Kontrakty zabezpieczające ryzyko kredytowe.....	76	-
- Pozostałe .....	6.359	6.497
	<u>40.492</u>	<u>42.443</u>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, netto.....</b>	<b><u>(8.463)</u></b>	<b><u>(8.881)</u></b>

Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznane w innych całkowitych dochodach za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. w wysokości 132 zł oraz uznanie w wysokości 419 zł za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. dotyczy kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających. Ponadto na dzień 1 stycznia 2018 r. Netia rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 375 zł w związku z zastosowaniem MSSF 9 po raz pierwszy (zob. Nota 2).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstałe w związku z różnicami przejściowymi 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 30 czerwca 2018 r. Netia wykazywała ujemne różnice przejściowe netto w łącznej wysokości 168.659 zł i niewykorzystane straty podatkowe możliwe do odliczenia od dochodu w przyszłości w wysokości 14.357 zł (łączna wartość wynikającego z nich potencjalnego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto wyniosła 34.773 zł).

Ze względu na brak na dzień dzisiejszy wiarygodnych prognoz co do wysokości dochodu do opodatkowania Netia nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości 43.236 zł, wynikającego z ujemnych różnic przejściowych w wysokości 227.557 zł, które są następujące:

	Różnice przejściowe na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Różnice przejściowe na 31 grudnia 2017 r. (PLN)	Potencjalne aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2017 r. (PLN)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące.....	223.582	42.481	228.041	43.328
Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	3.265	620	3.256	619
Pozostałe.....	710	135	717	136
	<u>227.557</u>	<u>43.236</u>	<u>232.014</u>	<u>44.083</u>

W efekcie na dzień 30 czerwca 2018 r. Netia rozpoznała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 8.463 zł.

## 12. Zarząd i Rada Nadzorcza

### Zarząd

W dniu 18 maja 2018 r. pani Katarzyna Iwuć złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Spółki ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 18 maja 2018 r. pan Stefan Radziwiński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu, Dyrektora ds. Techniki ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki oddelegowała Członka Rady Nadzorczej pana Wojciecha Pytla do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu Spółki, na okres nieprzekraczający 3 miesięcy, tj. od dnia 18 maja 2018 r. do dnia 18 sierpnia 2018 r.

W dniu 18 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała pana Grzegorza Bartlera do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki, Dyrektora ds. Techniki.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W związku z powyższymi zmianami, na dzień 30 czerwca 2018 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Wojciech Pytel – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu,
- Andrzej Abramczuk – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Strategii i Regulacji,
- Krzysztof Adaszewski – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy,
- Grzegorz Bartler – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Techniki,
- Tomasz Dakowski – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny ds. B2C,
- Aster Papazyan – Członek Zarządu, Dyrektor Generalny ds. B2B.

#### **Rada Nadzorcza**

W dniu 30 stycznia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej pana Wojciecha Pytla.

W dniu 28 maja 2018 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, które to uprawnienie wynika z faktu posiadania 1.000 akcji uprzywilejowanych imiennych Spółki serii A1 odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Macieja Szwarca oraz powołał pana Tadeusza Radziwińskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 czerwca 2018 r. pan Andrzej Radziwiński, korzystając z przysługującego mu uprawnienia do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej Netii, odwołał z funkcji członka Rady Nadzorczej pana Tadeusza Radziwińskiego, oraz powołał pana Grzegorza Zęgotę na członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. pan Grzegorz Zambrzycki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. pan Mirosław Godlewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 14 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej: panią Justynę Kulkę, pana Piotra Żaka i pana Macieja Szwarca.

W związku z powyższymi zmianami na dzień 30 czerwca 2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący,
- Adam Biedrzycki,
- Justyna Kulka,
- Maciej Szwarz,
- Grzegorz Zęgota,
- Piotr Żak.

### **13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. żaden z członków Zarządu nie posiadał akcji Spółki.

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

Według najlepszej wiedzy Spółki na dzień 30 czerwca 2018 r. i na dzień 31 grudnia 2017 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Spółki.

#### **Wynagrodzenie członków Zarządu**

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób zarządzających Spółką w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 1.431 zł i 1.121 zł. Dodatkowo, koszt z tytułu świadczenia w formie akcji własnych wyniósł w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. odpowiednio 0 zł i 19 zł.

Kwoty wypłacone i należne byłym członkom Zarządu w związku z ustaniem jego stosunku pracy w Spółce w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 613 zł i 742 zł.

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

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń osób nadzorujących Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r. wyniosły odpowiednio 197 zł i 204 zł.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Transakcje z jednostkami zależnymi z Grupy Netia**

Rozliczenia Spółki z jednostkami zależnymi bezpośrednio kształtowały się następująco:

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Należności z tytułu dywidendy</b>		
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	151.340	-
Petrotel Sp. z o.o.....	2.747	-
	<b>154.087</b>	<b>-</b>
	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Należności handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o.....	2.708	2.024
Netia 2 Sp. z o.o.....	-	1
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	17.329	16.394
Petrotel Sp. z o.o.....	263	225
TK Telekom Sp. z o.o.....	5.769	18.615
	<b>26.069</b>	<b>37.259</b>
	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu obligacji</b>		
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	-	80.000
	<b>-</b>	<b>80.000</b>
	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu odsetek od obligacji</b>		
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	-	11
	<b>-</b>	<b>11</b>
	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Zobowiązania handlowe</b>		
Internetia Sp. z o.o.....	3.468	96
Telefonia Dialog Sp. zo.o.....	10.918	29.970
Petrotel Sp. z o.o.....	150	133
TK Telekom Sp. z o.o.....	8.603	21.737
	<b>23.139</b>	<b>51.936</b>
	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)</b>	<b>31 grudnia 2017 r. (PLN)</b>
<b>Zobowiązania z tytułu cash pooling</b>		
Internetia Sp. z o.o.....	2.005	8.250
Telefonia Dialog Sp. z o.o.....	183.153	72.330
Petrotel Sp. z o.o.....	1.908	567
TK Telekom Sp. z o.o.....	50.624	41.845
	<b>237.690</b>	<b>122.992</b>

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

	<b>30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	(PLN)	(PLN)
Zobowiązania z tytułu odsetek od cash poolingu		
Internetia Sp. z o.o. ....	2	9
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	123	56
Petrotel Sp. z o.o. ....	1	28
TK Telekom Sp. z o.o. ....	53	1
	<b>179</b>	<b>94</b>

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. miały miejsce następujące transakcje Spółki z jednostkami zależnymi:

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

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

	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody *		
Internetia Sp. z o.o. ....	12.326	11.718
Netia 2 Sp. z o.o. ....	6	6
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	47.226	43.049
Petrotel Sp. z o.o. ....	1.367	1.396
TK Telekom Sp. z o.o. ....	12.263	5.595
	<b>73.188</b>	<b>61.764</b>

	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane)</b>	<b>Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane)</b>
	(PLN)	(PLN)
Przychody z tytułu dywidendy		
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	151.340	-
Petrotel Sp. z o.o. ....	2.747	-
	<b>154.087</b>	<b>-</b>

Netii jako jedyemu udziałowcowi została przyznana dywidenda od jej spółek zależnych: Telefonii Dialog i Petrotel w kwotach odpowiednio 151.340 zł i 2.747 zł. Telefonia Dialog dokonała płatności w dniach 16 i 18 lipca 2018 r. (Zob. Nota 16).

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
<b>Koszty</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	(12.303)	(5.167)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(27.272)	(25.046)
Petrotel Sp. z o.o. ....	(849)	(935)
TK Telekom Sp. z o.o. ....	(17.430)	(8.137)
	<b>(57.854)</b>	<b>(39.285)</b>
<b>Odsetki naliczone</b>		
Internetia Sp. z o.o. ....	(22)	(149)
Telefonia Dialog Sp. z o.o. ....	(1.540)	(7.905)
Petrotel Sp. z o.o. ....	(9)	(12)
TK Telekom Sp. z o.o. ....	(307)	(475)
	<b>(1.878)</b>	<b>(8.541)</b>

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

**Transakcje z jednostkami powiązаныmi z Grupy Cyfrowy Polsat\***

*Należności handlowe*

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ....	3.204	-
	<b>3.204</b>	-

*Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania*

	30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	31 grudnia 2017 r. (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ....	4.097	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A. ...	16	-
	<b>4.113</b>	-

*Przychody ze sprzedaży*

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ....	2.913	-
	<b>2.913</b>	-

*Koszty operacyjne*

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ....	(3.995)	-
Jednostki kontrolowane przez osobę (lub bliskich członków rodziny), która kontroluje, wspólnie kontroluje lub wywiera znaczący wpływ na Cyfrowy Polsat S.A. ...	(5)	-
	<b>(4.000)</b>	-

*Koszty finansowe*

	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. (Niebadane) (PLN)	Okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r. (Niebadane) (PLN)
Jednostki powiązane z Grupy Kapitałowej Cyfrowy Polsat S.A. ....	(1)	-
	<b>(1)</b>	-

\* Jednostki powiązane od dnia 22 maja 2018 r.

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

**Inne transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r. Spółka 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.

**14. Zobowiązania inwestycyjne**

**Zobowiązania inwestycyjne**

Zobowiązania inwestycyjne wynikające z podpisanych na dzień bilansowy umów, a nie odzwierciedlone w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Netii, wynosiły na dzień 30 czerwca 2018 r. 93.102 zł, a na 31 grudnia 2017 r. 56.566 zł, z czego odpowiednio 9.782 zł i 2.260 zł to zobowiązania inwestycyjne dotyczące przyszłych zakupów wartości niematerialnych.

**15. 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 do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Wszystkie wydane przez Prezesa UKE decyzje w zakresie dopłat do kosztów netto świadczenia usługi powszechnej przez Orange Polska zostały zaskarżone.

W czerwcu 2015 r. Netia zapłaciła 26 zł tytułem jej udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006. W kwietniu 2017 r. Netia zapłaciła 43 zł tytułem jej udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007. W październiku 2017 r. Netia zapłaciła 64 zł tytułem jej udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008. W styczniu i w lutym 2018 r. Prezes UKE wydał decyzje o kwocie dopłaty do usługi powszechnej za lata 2009 i 2010. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. Netia zapłaciła łącznie 4.232 zł tytułem jej udziału w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2009-2010.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska, decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Spółki odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, maksymalna kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska może domagać się od Netii, może wynieść około 38.931 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. włącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	4.909	1.564
2007	7.329	1.538
2008	7.313	2.152
2009	8.329	-
2010	9.718	-
2011	1.333	587
	<b>38.931</b>	<b>5.841</b>

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

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok oddalający skargi na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Można oczekiwać rozpoznania sprawy w drugiej połowie 2018 r.

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2011 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Prezes UKE nadal nie wydał decyzji z wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Netii.

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2007 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.



**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2008 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 18 lipca 2018 r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2009 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 26 czerwca 2018r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2010 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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. Niezależnie od powyższego postępowania toczył się spór sądowy 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. Jednakże postępowanie z powództwa następcy prawnego kontrahenta opiewające na kwotę 995 zł zostało umorzone w dniu 12 czerwca 2017 r. na skutek cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. Jednocześnie nadal możliwe jest dochodzenie przez następcę prawnego kontrahenta roszczeń objętych 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), Zarząd nie może zapewnić, że przekonanie to zostanie podzielone przez Sąd Okręgowy w Warszawie w razie ewentualnego wytoczenia kolejnych powództw przez następcę prawnego kontrahenta oraz, że Sąd nie uzna roszczenia następcy prawnego kontrahenta za zasadne oraz, że w takim przypadku Prezes UKE podejmując zawieszzone postępowanie, nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art. 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art. 210 ust 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów za 2017 r. w wysokości 1.274.751 zł daje to kwotę 38.242 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. W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom ("GAAR"), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

## **16. Zdarzenia po dniu bilansowym**

### **Przystąpienie przez Spółkę do umowy kredytów zawartej przez Cyfrowy Polsat**

W dniu 19 lipca 2018 r. Netia przystąpiła jako dodatkowy kredytobiorca oraz dodatkowy poręczyciel do umowy kredytów z dnia 21 września 2015 roku, zmienionej (i) umową zmieniającą i konsolidującą z dnia 21 września 2015 roku, zawartą pierwotnie pomiędzy Cyfrowy Polsat i Polkomtel Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie a konsorcjum polskich i zagranicznych instytucji finansowych; oraz (ii) umową zmieniającą z dnia 2 marca 2018 r., zawartą pomiędzy Cyfrowym Polsatem, działającym jako agent podmiotów zobowiązanych oraz UniCredit Bank AG, London Branch, działającym jako agent stron finansowania (dalej "Umowa Kredytów CP"), przewidującej po stronie Cyfrowego Polsatu oraz podmiotów zobowiązanych, w zakresie kredytu terminowego, zobowiązanie finansowe do maksymalnej kwoty w wysokości 11.500.000 zł oraz w zakresie kredytu rewolwingowego – zobowiązanie finansowe do maksymalnej kwoty w wysokości

**NETIA S.A.**  
**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

1.000.000 zł a także powiązanej z nią umowy pomiędzy wierzycielami (zwanej dalej łącznie z Umową Kredytów CP "Dokumentami Refinansowania"), jako dłużnik.

Przystąpienie do Umowy Kredytów CP, o którym mowa powyżej będzie związane z zaciągnięciem przez Spółkę zobowiązania finansowego w ramach kredytów, do kwoty maksymalnej nieprzekraczającej 1.000.000 zł, na przewidziane w Dokumentach Refinansowania cele, związane z działalnością Spółki i projektami realizowanymi przez Spółkę, wraz z zobowiązaniem do zapłaty odsetek, prowizji i innych kosztów i płatności związanych z tym finansowaniem.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka zaciągnęła zobowiązanie finansowe w ramach kredytu rewolwingowego w wysokości 300.000 zł. Ostateczna data spłaty kredytu przypada w dniu 30 września 2022 r.

Ponadto, w ramach przystąpienia do Umowy Kredytów CP, Spółka - w przypadku przekroczenia przez Grupę Cyfrowy Polsat poziomu wskaźnika skonsolidowanego długu netto powyżej 3 - udzieli odpowiednich zabezpieczeń spłaty finansowania udzielonego na podstawie Dokumentów Refinansowania oraz wiarytelności i roszczeń wynikających z Dokumentów Refinansowania, w tym:

- 1) udzieli gwarancji lub poręczeń na podstawie lub w związku z Dokumentami Refinansowania;
- 2) ustanowi zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw stanowiących całość organizacyjną o zmiennym składzie wchodzącym w skład przedsiębiorstwa Spółki;
- 3) ustanowi hipoteki na wszelkich nieruchomościach będących własnością lub będących w użytkowaniu wieczystym Spółki;
- 4) ustanowi zastaw: odpowiednio rejestrowy, zwykły lub finansowy, na wszelkich należących do Spółki udziałach lub akcjach lub innych jednostkach lub tytułach uczestnictwa w spółkach zależnych lub innych podmiotach oraz dokona przelewu na zabezpieczenie praw majątkowych związanych z uczestnictwem w spółkach zależnych lub innych podmiotach;
- 5) ustanowi zastaw: odpowiednio rejestrowy, zwykły lub finansowy, na przysługujących Spółce wiarytelnościach z umów rachunku bankowego lub o wypłatę środków z rachunku bankowego, prawach własności przemysłowej i innych rzeczach ruchomych i prawach zbywalnych;
- 6) zawrze umowy przelewu na zabezpieczenie lub ustanowienie zastawów: odpowiednio rejestrowego, zwykłego lub finansowego, na należących do Spółki wiarytelnościach lub prawach z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanim ze Spółką bądź innych umów lub dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez podmioty powiązane ze Spółką;
- 7) zawrze umowy przewłaszczenia na zabezpieczenie lub umowy przelewu na zabezpieczenie, w szczególności umów przelewu wiarytelności przysługujących Spółce z tytułu umów ubezpieczenia, umów zabezpieczenia przed ryzykiem, umów rachunków bankowych lub umów pożyczek;
- 8) podda się rygorowi egzekucji, w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego;
- 9) zawrze inne umowy i dokona innych czynności faktycznych i prawnych, w szczególności udzieli nieodwołalnych pełnomocnictw, w tym pełnomocnictw do dysponowania środkami na rachunkach bankowych, pełnomocnictw do ustanowienia zastawu na nowych rachunkach bankowych, pełnomocnictw do wykonywania praw korporacyjnych z zastawionych akcji, udziałów lub innych jednostek lub tytułów uczestnictwa, pełnomocnictw do ustanowienia zastawu na nowych akcjach, udziałach lub innych jednostkach lub tytułach uczestnictwa, a także pełnomocnictw do zawarcia umowy zarządu i umowy dzierżawy;
- 10) dokona zabezpieczeń przez spółki zależne Spółki lub inne spółki, których Spółka jest współnikiem lub akcjonariuszem, a ustanowienie tych zabezpieczeń przez te spółki zależne i inne spółki wymaga decyzji Netii jako akcjonariusza lub współnika tych spółek o zawarciu przez te spółki zależne i inne spółki umów i dokonanie innych czynności, analogicznych do umów i czynności wymienionych w pkt 1) – 9).

#### ***Splata kredytów***

W dniu 26 lipca 2018 r. Netia spłaciła przedterminowo dług wobec kredytodawców z tytułu umowy kredytowej zawartej w dniu 9 lipca 2015 r. i zmienionej umową zmieniającą z dnia 27 czerwca 2017 r. w wysokości 200.000 zł plus naliczone odsetki oraz z tytułu umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z DNB Bank Polska S.A. W związku ze spłatą zadłużenia obie powyższe umowy kredytowe zostały rozwiązane.

#### ***Dywidenda od spółki zależnej***

W dniach 16 i 18 lipca 2018 r. Netia otrzymała od Telefonii Dialog płatności z tytułu dywidendy w kwotach odpowiednio 80.000 zł i 71.340 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Komentarz zawiera skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Netia S.A. („Grupa Netia”) oraz jednostkowe dane finansowe Spółki Netia S.A.

**1. Akcjonariusze Netii S.A. posiadający ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (nie w tysiącach)**

Na podstawie najbardziej aktualnych informacji przekazanych Emitentowi przez akcjonariuszy, na dzień przekazania niniejszego komentarza 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 8 sierpnia 2018 r.):

	<b>Liczba akcji</b>	<b>% kapitału zakładowego</b>
Cyfrowy Polsat S.A.* .....	162.695.509	48,48
Karswell Limited * .....	58.709.376	17,49
FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych .....	19.182.760	5,72
Akcje w obrocie publicznym i należące do innych Akcjonariuszy .....	94.990.699	28,31
	<b>335.578.344</b>	<b>100,00</b>

\* kontrolowane przez Zygmunta Solorza

**Zmiany w strukturze własnościowej znacznych pakietów akcji Spółki w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r.:**

**FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**

W dniu 18 maja 2018 r. FIP 11 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („FIP 11 FIZAN”) poinformował Spółkę o zmniejszeniu liczby posiadanych akcji Spółki w wyniku zbycia 21.844.770 akcji Spółki do 19.182.760 akcji stanowiących 5,72% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,72 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Przed powyższą transakcją, stan akcji oraz głosów w Spółce posiadanych przez FIP 11 FIZAN wynosił 41.067.530 akcji dających prawo do 41.067.530 głosów, co stanowiło 12,24% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów.

**Cyfrowy Polsat S.A. i Karswell Limited**

W dniu 22 maja 2018 r. Cyfrowy Polsat S.A. („Cyfrowy Polsat”) podał do wiadomości publicznej, iż w dniu 14 maja 2018 r. zakończyło się przyjmowanie zapisów na akcje Spółki w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. W dniu 17 maja 2018 r. w ramach realizacji odpowiedzi na wezwanie, zawarte zostały transakcje kupna na łączną liczbę 110.702.444 akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostały rozliczone 22 maja 2018 r. („Rozliczenie Wezwania”).

Po Rozliczeniu Wezwania i na dzień 22 maja 2018 r.:

- 1) Cyfrowy Polsat posiadał 145.364.486 akcji Spółki reprezentujących łącznie 43,33% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 145.364.486 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 43,33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki;
- 2) Karswell Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr („Karswell”) posiadał 76.040.399 akcji Spółki reprezentujących łącznie 22,67% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 76.040.399 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki stanowiących 22,67% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- 3) Cyfrowy Polsat i Karswell, pomiędzy którymi istnieje porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadały łącznie 221.404.885 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 66% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 221.404.885 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki stanowiących 66% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Bezpośrednio przed Rozliczeniem Wezwania Cyfrowy Polsat posiadał bezpośrednio 110.702.441 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 33% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 110.702.441 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących łącznie 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Bezpośrednio przed Rozliczeniem Wezwania Karswell Limited nie posiadał żadnych akcji Spółki.

W dniu 4 lipca 2018 r. Cyfrowy Polsat oraz Karswell Limited poinformowały Spółkę odpowiednio o zmianie dotychczas posiadanego udziału przez Cyfrowy Polsat ponad 33% ogólnej liczby głosów w Spółce o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów oraz o zmniejszeniu udziału Karswell Limited poniżej progu 20% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku transakcji nabycia przez CP i zbycia przez Karswell 17.331.023 akcji Spółki.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Po powyższej transakcji i na dzień 4 lipca 2018 r.:

- 1) Cyfrowy Polsat posiadał 162.695.509 akcji Spółki reprezentujących łącznie 48,48% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 162.695.509 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki stanowiących 48,48% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki;
- 2) Karswell Limited posiadał 58.709.376 akcji Spółki reprezentujących łącznie 17,49% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do 58.709.376 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki stanowiących 17,49% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu w Spółki;
- 3) Cyfrowy Polsat i Karswell, pomiędzy którymi istnieje porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, posiadały łącznie 221.404.885 akcji Spółki, reprezentujących łącznie 65,98% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających łącznie do 221.404.885 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki stanowiących 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

**PZU OFE „Złota Jesień”**

W dniu 23 maja 2018 r. Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A. ("PTE PZU") w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU "Złota Jesień" poinformowało Spółkę, że w wyniku transakcji zbycia 18.836.624 akcji Spółki zawartej w dniu 17 maja 2018 roku w odpowiedzi na wezwanie ogłoszone przez Cyfrowy Polsat do sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego w dniu 5 grudnia 2017 roku, po jej rozliczeniu w dniu 22 maja 2018 roku, łączna ogólna liczba akcji i głosów Spółki reprezentowanych przez PZU „Złota Jesień” uległa zmniejszeniu poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, tj. do 16.510.954 akcji Spółki dających prawo do 16.510.954 głosów, co stanowi 4,92% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów. Przed powyższą transakcją, stan akcji oraz głosów w Spółce posiadanych przez OFE PZU wynosił 35.347.578 akcji dających prawo do 35.347.578 głosów, co stanowiło 10,54% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów.

**Aviva OFE**

W dniu 24 maja 2018 r. AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A. ("AVIVA OFE") poinformował Spółkę, w wyniku odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego w dniu 5 grudnia 2017 roku przez Cyfrowy Polsat, w dniu 17 maja 2018 roku łączna ogólna liczba akcji i głosów Spółki reprezentowanych przez AVIVA OFE uległa zmniejszeniu poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, tj. na dzień 22 maja 2018 roku, po rozliczeniu transakcji wynosiła 10.791.094 akcji Spółki dających prawo do 10.791.094 głosów, co stanowi 3,22% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów. Przed powyższą transakcją, stan akcji oraz głosów w Spółce posiadanych przez AVIVA OFE wynosił 23.102.180 akcji dających prawo do 23.102.180 głosów, co stanowiło 6,89% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów.

**The SISU Capital Master Fund Limited**

W dniu 28 maja 2018 r. SISU Capital Limited ("SISU Capital") działający w imieniu oraz jako zarządzający The SISU Capital Master Fund Limited ("SISU Master Fund") poinformował Spółkę o sprzedaży przez SISU Master Fund 18.632.595 akcji Spółki w dniu 22 maja 2018 roku, w wyniku odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego w dniu 5 grudnia 2017 roku przez Cyfrowy Polsat. W wyniku powyższej transakcji, łączna ogólna liczba akcji i głosów Spółki reprezentowanych przez SISU Master Fund uległa zmniejszeniu poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, tj. wynosi 16.332.115 akcji Spółki dających prawo do 16.332.115 głosów, co stanowi 4,87 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów. Przed powyższą transakcją, stan akcji oraz głosów w Spółce posiadanych przez SISU Master Fund wynosił 34.964.710 akcji dających prawo do 34.964.710 głosów, co stanowiło 10,42% udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów.

**Nationale – Nederlanden OFE**

W dniu 28 maja 2018 r. o Nationale- Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. ("NN PTE") poinformowało Spółkę o zmniejszeniu stanu posiadania akcji Spółki poniżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, przez fundusze: Nationale- Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ("NN OFE") oraz Nationale- Nederlanden Dobrowolny fundusz Emerytalny ("NN DFE"), w wyniku odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji Spółki ogłoszonego w dniu 5 grudnia 2017 roku przez Cyfrowy Polsat. Zgodnie z zawiadomieniem, po rozliczeniu powyższej transakcji tj. 22 maja 2018 r., stan akcji Spółki na rachunkach papierów wartościowych NN OFE i NN DFE wynosił 12.775.333 akcji dających prawo do 12.775.333 głosów, co stanowiło 3,81 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów. Zgodnie z zawiadomieniem, przed rozliczeniem powyższej transakcji stan akcji Spółki na rachunkach papierów wartościowych NN OFE i NN DFE wynosił 27.350.137 akcji dających prawo do 27.350.137 głosów, co stanowiło 8,15 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki i tyle samo głosów.

**2. Struktura Grupy Netia**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. obejmuje sprawozdania finansowe Emitenta i następujących jednostek zależnych bezpośrednio od Emitenta, objętych konsolidacją metodą pełną:

	<b>30 czerwca 2018 r.</b>	<b>31 grudnia 2017 r.</b>
	<b>% udziałów</b>	<b>% udziałów</b>
Internetia Sp. z o.o. ....	100	100
Netia 2 Sp. z o.o. ....	100	100
Telefonia DIALOG Sp. z o.o. ....	100	100
Petrotel Sp. z o.o. ....	100	100
TK Telekom Sp. z o.o. ....	100	100

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**3. Najważniejsze skonsolidowane dane finansowe Grupy Netia**

Podstawowe dane finansowe	Okres 6	Okres 6	II kwartał	I kwartał	IV kwartał	III kwartał	II kwartał
	miesiący	miesiący	2018 r.	2018 r.	2017 r.*	2017 r.*	2017 r.*
	2018 r.	2017 r.*					
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody .....	689.772	726.120	342.869	346.903	359.426	356.461	361.110
Zmiana % (rok do roku) .....	-5,0%	-6,6%	-5,1%	-5,0%	-3,3%	-4,4%	-6,7%
Skorygowana EBITDA .....	183.849	191.971	93.153	90.696	98.008	102.453	95.349
Marża % .....	26,7%	26,4%	27,2%	26,1%	27,3%	28,7%	26,4%
Zmiana % (rok do roku) .....	-4,2%	-15,1%	-2,3%	-6,1%	-14,2%	-4,3%	-17,2%
EBITDA .....	183.769	192.145	92.116	91.653	90.385	97.664	97.204
Marża % .....	26,6%	26,5%	26,9%	26,4%	25,1%	27,4%	26,9%
Skorygowany EBIT .....	42.352	34.303	21.373	20.979	21.055	25.477	16.784
Marża % .....	6,1%	4,7%	6,2%	6,0%	5,9%	7,1%	4,6%
EBIT .....	42.272	34.477	20.336	21.936	13.432	20.688	18.639
Marża % .....	6,1%	4,7%	5,9%	6,3%	3,7%	5,8%	5,2%
Skorygowany wynik netto Grupy Netia (skonsolidowany) .....	32.960	26.101	12.555	20405	(993)	17.677	12.280
Marża % .....	4,8%	3,6%	3,7%	5,9%	-0,3%	5,0%	3,4%
Wynik netto Grupy Netia (skonsolidowany) .....	32.895	26.242	11.715	21.180	(7.168)	13.798	13.783
Marża % .....	4,8%	3,6%	3,4%	6,1%	-2,0%	3,9%	3,8%
Wynik netto Netii SA (jednostkowy) .....	158.626	12.714	153.098	5.528	(167.515)	6.087	4.220
Środki pieniężne i depozyty							
krótkoterminowe .....	40.241	23.810	40.241	28.650	29.127	23.223	23.810
Środki pieniężne, środki o ograniczonej możliwości dysponowania i depozyty							
krótkoterminowe .....	40.263	23.832	40.263	28.672	29.149	23.245	23.832
Kredyty i pożyczki .....	276.151	209.856	276.151	280.516	312.459	313.023	209.856
Wydatki inwestycyjne .....	133.231	126.702	61.085	72.146	72.317	69.254	53.243
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych .....	110.648	124.740	63.132	47.516	95.251	60.577	76.888

\* Dane finansowe za rok 2017 zostały przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15. Zmiany procentowe wskaźników dla roku 2017, liczone rok do roku, odnoszą się do nieprzekształconych danych finansowych za 2016 rok

Przychody wyniosły 689.772 zł w okresie 6 miesięcy 2018 r. (-5% rdr) oraz 342.869 zł za II kw. 2018 r. (-1% kdk). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU), w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe. Ponadto Netia sukcesywnie zwiększa liczbę usług internetu szerokopasmowego świadczonych na sieciach NGA (14% rdr oraz 3% kdk), usług telewizyjnych (8% rdr i 2% kdk) oraz mobilnych usług głosowych, które wzrosły o 23% rdr i 3% kdk.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 183.849 zł za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. (-4% rdr) oraz 93.153 zł w II kw. 2018 r. (3% kdk). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,7% za 6 miesięcy 2018 r. oraz 27,2% w II kw. 2018 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 6 miesiącach 2018 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 80 zł wobec kwoty 174 zł zmniejszającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2017 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 5).

Zysk EBITDA wyniósł 183.769 zł za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. (-4% rdr) oraz 92.116 zł w II kw. 2018 r. (1% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 26,6% za 6 miesięcy 2018 r. oraz 26,9% w II kw. 2018 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 42.272 zł za 6 miesięcy 2018 r. (wzrost o 23% zł rdr) oraz 20.336 zł za II kw. 2018 r. (spadek o 1.600 zł kdk).

Zysk netto wyniósł 32.895 zł za 6 miesięcy 2018 r. (25% rdr) oraz 11.715 zł za II kw. 2018 r.

Spółka osiągnęła dodatnie przepływy wolnych środków pieniężnych na poziomie operacyjnym (OpFCF) w pierwszych 2 kwartałach 2018 r. OpFCF zdefiniowany jako skorygowany zysk EBITDA pomniejszony o wartość inwestycji kapitałowych wyłączając nakłady inwestycyjne na integrację oraz kapitalizowane odsetki od kredytu wyniósł 74.279 zł w pierwszych 6 miesiącach 2018 r. (10% rdr) oraz 30.550 zł w II kw. 2018 r. Nakłady inwestycyjne poniesione w ramach ogłoszonego programu modernizacji sieci dostępowej do standardu NGA wyniosły w pierwszej połowie 2018 r. 28.038 zł.

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły 40.241 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 276.151 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 30 czerwca 2018 r. 235.910 zł (wzrost o 49.864 zł rdr oraz spadek o 15.956 zł kdk) i stanowił 0,60x skorygowanego zysku EBITDA za 2017 r. w kwocie 392.432 zł.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>Okres 6 miesiący 2018 r.</b>	<b>Okres 6 miesiący 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.*</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Bezpośrednie usługi głosowe .....	183.274	221.247	87.260	96.014	100.816
<i>W tym opłaty abonamentowe</i> .....	152.395	180.396	72.764	79.631	82.774
<i>W tym opłaty za rozmowy</i> .....	29.415	38.509	13.938	15.477	16.950
Pośrednie usługi głosowe .....	2.083	2.657	992	1.091	1.221
Transmisja danych .....	291.546	301.251	146.174	145.372	144.386
Rozliczenia międzyoperatorskie .....	40.183	41.389	19.735	20.448	19.336
Usługi hurtowe .....	75.883	71.554	39.040	36.843	42.882
Pozostałe usługi telekomunikacyjne .....	94.448	87.134	47.683	46.765	48.399
<b>Przychody telekomunikacyjne</b> .....	<b>687.417</b>	<b>725.232</b>	<b>340.884</b>	<b>346.533</b>	<b>357.040</b>
Przychody ze sprzedaży usług radiokomunikacyjnych i pozostałych .....	2.355	888	1.985	370	2.386
<b>Przychody razem</b> .....	<b>689.772</b>	<b>726.120</b>	<b>342.869</b>	<b>346.903</b>	<b>359.426</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b> .....	<b>(457.996)</b>	<b>(486.955)</b>	<b>(231.471)</b>	<b>(226.525)</b>	<b>(249.076)</b>
Koszty rozliczeń międzyoperatorskich .....	(92.611)	(89.606)	(46.886)	(45.725)	(49.903)
Koszty wynajmu i utrzymania sieci .....	(181.053)	(206.354)	(89.510)	(91.543)	(101.257)
Wartość sprzedanych towarów .....	(3.376)	(2.775)	(2.463)	(913)	(3.382)
Amortyzacja .....	(125.591)	(138.974)	(63.845)	(61.746)	(69.365)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników .....	(26.860)	(20.941)	(13.693)	(13.167)	(10.924)
Koszty restrukturyzacji .....	(632)	(930)	(561)	(71)	(300)
Podatki, opłaty za rezerwacje częstotliwości i pozostałe koszty .....	(27.873)	(27.375)	(14.513)	(13.360)	(13.945)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b> .....	<b>231.776</b>	<b>239.165</b>	<b>111.398</b>	<b>120.378</b>	<b>110.350</b>
<b>Marża (%)</b> .....	<b>33,6%</b>	<b>32,9%</b>	<b>32,5%</b>	<b>34,7%</b>	<b>30,7%</b>
<b>Koszty sprzedaży i dystrybucji</b> .....	<b>(134.961)</b>	<b>(145.491)</b>	<b>(65.406)</b>	<b>(69.555)</b>	<b>(65.969)</b>
Koszty reklamy i promocji .....	(13.566)	(14.762)	(6.222)	(7.344)	(4.718)
Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom .....	(8.131)	(9.221)	(4.067)	(4.064)	(4.686)
Billing, usługi pocztowe i logistyka .....	(4.372)	(4.826)	(2.144)	(2.228)	(2.167)
Koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta .....	(5.631)	(4.620)	(2.977)	(2.654)	(2.519)
Odpis aktualizujący wartość należności .....	(1.735)	(2.402)	(313)	(1.422)	(1.052)
Amortyzacja .....	(3.099)	(6.747)	(1.564)	(1.535)	(1.466)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników .....	(56.875)	(60.998)	(27.349)	(29.526)	(26.564)
Koszty restrukturyzacji .....	-	(1.063)	-	-	(174)
Inne koszty .....	(41.552)	(40.852)	(20.770)	(20.782)	(22.623)
<b>Koszty ogólnego zarządu</b> .....	<b>(63.033)</b>	<b>(71.348)</b>	<b>(30.491)</b>	<b>(32.542)</b>	<b>(39.996)</b>
Usługi profesjonalne .....	(2.605)	(2.918)	(1.046)	(1.559)	(1.364)
Koszty elektronicznej wymiany danych .....	(4.695)	(6.190)	(2.363)	(2.332)	(2.507)
Koszty utrzymania biura i floty samochodowej .....	(8.698)	(10.452)	(5.087)	(3.611)	(5.178)
Amortyzacja .....	(12.807)	(11.947)	(6.371)	(6.436)	(6.122)
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników .....	(26.519)	(29.533)	(11.990)	(14.529)	(12.460)
Koszty restrukturyzacji .....	(3)	(1.546)	(5)	2	46
Inne koszty .....	(7.706)	(8.762)	(3.629)	(4.077)	(12.411)
Pozostałe przychody operacyjne .....	8.088	9.532	3.992	4.096	7.157
Pozostałe koszty operacyjne .....	(603)	(136)	(282)	(321)	(175)
Pozostałe zyski / (straty), netto .....	1.005	2.755	1.125	(120)	2.065
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>42.272</b>	<b>34.477</b>	<b>20.336</b>	<b>21.936</b>	<b>13.432</b>
<b>Marża (%)</b> .....	<b>6,1%</b>	<b>4,7%</b>	<b>5,9%</b>	<b>6,3%</b>	<b>3,7%</b>
Przychody finansowe .....	3.762	62	3.260	502	(261)
Koszty finansowe .....	(3.137)	(3.333)	(1.548)	(1.589)	(2.597)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b> .....	<b>42.897</b>	<b>31.206</b>	<b>22.048</b>	<b>20.849</b>	<b>10.574</b>
Podatek dochodowy netto .....	(10.002)	(4.964)	(10.333)	331	(17.742)
<b>Zysk netto</b> .....	<b>32.895</b>	<b>26.242</b>	<b>11.715</b>	<b>21.180</b>	<b>(7.168)</b>

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>Uzgodnienie wartości EBITDA do zysku operacyjnego</b>	<b>Okres 6 miesiący 2018 r.</b>	<b>Okres 6 miesiący 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.*</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
<b>Zysk operacyjny</b> .....	<b>42.272</b>	<b>34.477</b>	<b>20.336</b>	<b>21.936</b>	<b>13.432</b>
<i>Korekta:</i>					
Amortyzacja .....	141.497	157.668	71.780	69.717	76.953
<b>EBITDA</b> .....	<b>183.769</b>	<b>192.145</b>	<b>92.116</b>	<b>91.653</b>	<b>90.385</b>
<i>Korekta:</i>					
Koszty restrukturyzacji .....	635	3.539	566	69	427
Koszty integracji .....	-	299	-	-	566
Projekty transformacyjne .....	-	85	-	-	-
Rezerwa na zobowiązania z tytułu USO .....	-	-	-	-	2.962
Koszty reorganizacji .....	(1.834)	(20)	(50)	(1.784)	(5)
Inne zdarzenia jednorazowe .....	1.279	(4.077)	521	758	3.673
<b>Skorygowana EBITDA</b> .....	<b>183.849</b>	<b>191.971</b>	<b>93.153</b>	<b>90.696</b>	<b>98.008</b>
<b>Marża (%)</b> .....	<b>26,7%</b>	<b>26,4%</b>	<b>27,2%</b>	<b>26,1%</b>	<b>27,3%</b>

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

**Porównanie pierwszych 6 miesięcy 2018 r. do 6 miesięcy 2017 r. (rdr)**

Przychody za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. wyniosły 689.772 zł (-5% rdr). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU) o 5% rok-do-roku, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe w obu segmentach. Segment B2C odnotował spadek przychodów o 9% (-31.980 zł rdr), a segment B2B o 1% (-5.232 zł rdr). Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 59% na dzień 30 czerwca 2017 r. do 61% na 30 czerwca 2018 r.

Przychody z usług telekomunikacyjnych wyniosły 687.417 zł (-5% rdr). Udział przychodów z transmisji danych wyniósł 42% w pierwszych 6 miesiącach 2018 r. w stosunku do 41% w okresie 6 pierwszych miesięcy 2017 r., a udział przychodów z bezpośrednich usług głosowych zmniejszył się z 30% do 27%, głównie na skutek mniejszej liczby usług na sieciach obcych. Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły w porównywalnych okresach o 7.314 zł (8%) oraz stanowiły 14% przychodów ogółem w porównaniu do 12% w pierwszych 6 miesiącach 2017 r., głównie dzięki wyższemu ARPU z usług telewizyjnych. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 3.123 zł (3%) do 116.066 zł, głównie dzięki wyższej wartości przychodów z terminacji głosu. Przychody z transmisji danych spadły o 9.705 zł (-3%) do 291.546 zł, głównie na skutek mniejszej o 16% liczby usług w dostępie regulowanym. Przychody z tytułu bezpośrednich usług głosowych zmniejszyły się o 37.973 zł (17%) do 183.274 zł, co było związane ze spadkiem liczby klientów usług głosowych, w tym zwłaszcza usług w dostępie regulowanym i istniejącą presją na ARPU z usług głosowych we własnej sieci. Przychody z pośrednich usług głosowych (CPS) zmniejszyły się o 574 zł (-22%) na skutek spadku liczby klientów oraz ARPU.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 457.996 zł w pierwszych 6 miesiącach 2018 r. (-6% rdr), co stanowiło 66% udział w przychodach w porównaniu do 67% w 6 miesiącach 2017 r. Największy spadek dotyczył kosztów amortyzacji, które spadły o 13.383 zł (-10%) rok do roku oraz kosztów wynajmu i utrzymania sieci o 25.301 zł (-12%), co miało związek z mniejszą liczbą usług obsługiwanych na bazie dostępu regulowanego oraz projektem insourcingu. Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 3.005 zł (3%), co towarzyszyło wzrostowi przychodów z rozliczeń międzyoperatorskich. Koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników wzrosły o 5.919 zł (28%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku w związku ze wzrostem zatrudnienia wynikającym głównie z projektu insourcingu.

Zysk brutto ze sprzedaży za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. wyniósł 231.776 zł w porównaniu do 239.165 zł w analogicznym okresie 2017 r. Marża zysku brutto w 6 miesiącach 2018 r. wyniosła 33,6% wobec 32,9% w porównywalnym okresie 2017 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 134.961 zł (-7% rdr) i stanowiły 20% przychodów ogółem zarówno w pierwszych 6 miesiącach 2018 jak i 2017 r. Głównym powodem zmiany kosztów sprzedaży i dystrybucji był spadek kosztów wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, które spadły o 4.123 zł (7%). Koszty amortyzacji spadły w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 3.648 zł (-54%). Wartość kosztów reklamy i promocji zmalała o 1.196 zł (-8%). Koszty prowizji wypłaconych innym podmiotom spadły o 1.090 zł (12%). W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły natomiast koszty outsourcingu związanego z obsługą klienta o 1.011 zł (22%).

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 63.033 zł (-12% rdr), co stanowiło 9% przychodów ogółem w porównaniu do 10% w pierwszych 6 miesiącach 2017 r. W porównaniu do pierwszego półrocza 2017 r. znacząco spadły koszty wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników, które to spadły o 3.014 zł (-10%). Koszty utrzymania biura i floty samochodowej spadły o 1.754 zł (17%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty elektronicznej wymiany danych zmalały o 1.495 zł (24%). W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku osiągnięto oszczędności także na pozycji inne koszty, które to spadły o 1.056 zł (-12%).

Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto wykazały zysk w wysokości 7.485 zł w porównaniu do zysku w kwocie 9.396 zł w pierwszych 6 miesiącach 2017 r.

Pozostałe zyski/(straty) netto wykazały zysk w wysokości 1.005 zł w porównaniu do zysku w kwocie 2.755 zł w porównywalnym okresie 2017 r.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 183.849 zł (-4% rdr). Marża skorygowanego zysku EBITDA wyniosła 26,7% w porównaniu do 26,4% za 6 miesięcy 2017 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w pierwszych 6 miesiącach 2018 roku wpłynęła na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 80 zł wobec kwoty 174 zł zmniejszającej zysk EBITDA w analogicznym okresie 2017 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 5).

Amortyzacja wyniosła 141.497 zł w porównaniu do 157.668 zł w pierwszych 6 miesiącach 2017 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 42.272 zł w porównaniu do zysku operacyjnego w wysokości 34.477 zł w analogicznym okresie 2017 r. Po wyłączeniu pozycji jednorazowych skorygowany zysk operacyjny wyniósł 42.352 zł za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. wobec 34.303 zł za 6 miesięcy 2017 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 625 zł przychodu finansowego netto w porównaniu do 3.271 zł kosztu finansowego netto za 6 miesięcy 2017 r.

Podatek dochodowy netto zmniejszył zysk netto za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. o 10.002 zł w porównaniu do kwoty 4.964 zł, która obciążała wynik w analogicznym okresie roku 2017 r.

Zysk netto za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. wyniósł 32.895 zł w porównaniu do zysku netto w wysokości 26.242 zł w analogicznym okresie 2017 r. (25% rdr).

Wydatki inwestycyjne na zakup środków trwałych oraz wartości niematerialnych wyniosły 133.231 zł (5% rdr).

Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych wyniosły w pierwszym półroczu 2018 r. 110.648 zł w porównaniu do 124.740 zł w analogicznym okresie 2017 r. W 2018 r. na tę wartość złożyły się nakłady na podłączanie klientów w kwocie 50.136 zł (51.948 zł w 2017 r.), nakłady na sieciowe projekty technologiczne i IT w kwocie 44.559 zł (54.547 zł w 2017 r.) oraz pozostałe nakłady w kwocie 15.953 zł (18.245 zł w 2017 r.).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe wykazane przez Grupę Netia na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły 40.241 zł wobec 23.810 zł na dzień 30 czerwca 2017 r. (69% rdr).

Zadłużenie wraz z narosłymi odsetkami na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosło 276.151 zł wobec 209.856 zł na dzień 30 czerwca 2017 r. (32% rdr).

Dług netto na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniósł 235.910 zł w porównaniu do 186.046 zł na dzień 30 czerwca 2017 r. (27% rdr).

#### **Porównanie II kwartału 2018 r. z I kwartałem 2018 r. (kdk)**

Przychody w II kw. 2018 r. wyniosły 342.869 zł (-1% kdk). Spadek przychodów był przede wszystkim związany z niższą liczbą usług (RGU) o 1% kwartał-do-kwartału, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany w obszarze B2C oraz z utrzymującą się presją cenową na usługi głosowe w obu segmentach. Segment B2C odnotował spadek przychodów o 3% (-4.322 zł kdk), a segment B2B odnotował spadek przychodów o 1% (1.259 zł kdk). Udział usług świadczonych we własnej sieci wzrósł z 60% za I kw. 2018 r. do 61% za II kw. 2018 r.

Przychody z działalności telekomunikacyjnej wyniosły 340.884 zł (-2% kdk). Przychody w kategorii Pozostałe usługi telekomunikacyjne, która obejmuje m.in. przychody z usług telewizyjnych i mobilnych, wzrosły o 2% do 47.683 zł. Przychody z tytułu usług dla innych operatorów (w tym rozliczeń międzyoperatorskich i usług hurtowych) wzrosły o 3% do 58.775 zł, głównie dzięki wyższej wartości przychodów z terminacji głosu. Przychody z transmisji danych wzrosły o 1% do 146.174 zł. Przychody z bezpośrednich usług głosowych spadły o 9% kwartał-do-kwartału do 87.260 zł, głównie na skutek spadku bazy klientów, w tym zwłaszcza usług opartych o dostęp regulowany.

Koszt własny sprzedaży wyniósł 231.471 zł (2% kdk), co stanowiło 68% udziału w przychodach w II kw. 2018 r. w porównaniu do 65% w I kw. 2018 r. Głównym powodem wzrostu były wyższe koszty amortyzacji, które przyrosły o 2.099 (3%) i w porównaniu do poprzedniego kwartału. Wartość sprzedanych towarów wzrosła o 1.550 zł (170% kdk). Koszty rozliczeń międzyoperatorskich wzrosły o 3% do 46.886 zł. Podatki, opłaty za regulację częstotliwości i pozostałe koszty wzrosły o 1.153 zł (9%) w porównaniu z poprzednim kwartałem. Koszty wynajmu i utrzymania sieci spadły o 2.033 zł, głównie na skutek niższej liczby usług w dostępie regulowanym.

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 111.398 zł (-7% kdk), wykazując marżę zysku brutto na poziomie 32,5% w porównaniu do 34,7% w I kw. 2018 r.

Koszty sprzedaży i dystrybucji wyniosły 65.406 zł (-6% kdk) i stanowiły 19% przychodów ogółem w porównaniu do 20% w I kw. 2018 r. Istotne zmniejszenie kosztów w stosunku do poprzedniego kwartału wystąpiło w pozycjach wynagrodzeń i świadczeń na rzecz pracowników o 2.177 zł (-7% kdk), kosztów reklamy i promocji (o 1.122 zł tj. -15%) oraz kosztu odpisu aktualizującego wartość należności, który to był niższy w II kw. o 1.109 zł.

Skorygowany zysk EBITDA wyniósł 93.153 zł (3% kdk), zaś skorygowana marża EBITDA wyniosła 27,2% w II kw. 2018 r. w stosunku do 26,1% w I kw. 2018 r. Eliminacja pozycji jednorazowych w II kw. 2018 r. miała wpływ na wzrost skorygowanego zysku EBITDA w kwocie 1.037 zł wobec kwoty 957 zł wpływającej na spadek zysku EBITDA w I kw. 2018 r. (zob. uzgodnienie wartości skorygowanego zysku EBITDA do zysku operacyjnego na str. 5).

Zysk EBITDA wyniósł 92.116 zł (1% kdk).

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 20.336 zł. Wyłączając pozycje jednorazowe, skorygowany zysk operacyjny EBIT wyniósł 21.373 zł w II kw. 2018 r. w porównaniu do 20.979 zł w I kw. 2018 r.

Przychody/(koszty) finansowe netto wykazały 1.712 zł przychodu finansowego netto w porównaniu do kwoty kosztu równej 1.087 zł w I kw. 2018 r.

Podatek dochodowy netto obciążył zysk netto w II kw. 2018 r. o 10.333 zł w porównaniu do kwoty 331 zł, która powiększyła wynik w I kw. 2018 r.

Zysk netto wyniósł 11.715 zł w porównaniu do zysku netto wypracowanego w I kw. 2018 r. w wysokości 21.180 zł.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

#### 4. Najważniejsze dane operacyjne Grupy Netia

##### 4.1. Usługi w podziale na typ dostępu

Łączna liczba usług (RGU) na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 1.937,5 tys. (-5% rdr, -1% kdk), co stanowi spadek o 22,6 tys. usług kdk. Liczba usług we własnej sieci spadła w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 23,2 tys. natomiast w odniesieniu do poprzedniego kwartału spadła o 1,7 tys. (-2% rdr, 0% kdk). Jednocześnie spadła liczba usług oferowanych na sieciach obcych do 760,7 tys. (-10% rdr, -3% kdk).

<i>Usługi (RGU) w podziale na typ dostępu (w tys.)</i>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.</b>	<b>III kwartał 2017 r.</b>	<b>II kwartał 2017 r.</b>
Usługi we własnej sieci .....	1.176,8	1.178,5	1.181,0	1.187,7	1.200,0
% usług ogółem .....	61%	60%	59%	59%	59%
Zmiana netto w liczbie usług we własnej sieci .....	(1,7)	(2,5)	(6,7)	(12,3)	(21,6)
Usługi na sieciach obcych .....	760,7	781,6	805,8	827,8	848,3
Zmiana netto w liczbie usług przez dostęp regulowany .....	(20,9)	(24,2)	(22,0)	(20,5)	(20,1)
<b>Razem .....</b>	<b>1.937,5</b>	<b>1.960,1</b>	<b>1.986,8</b>	<b>2.015,4</b>	<b>2.048,3</b>
<b>Zmiana netto w łącznej liczbie usług .....</b>	<b>(22,6)</b>	<b>(26,7)</b>	<b>(28,6)</b>	<b>(32,9)</b>	<b>(41,8)</b>

##### 4.2. Usługi telewizyjne, szerokopasmowe oraz mobilne

###### 4.2.1. Usługi telewizyjne oraz oferta treści multimedialnych

Na dzień 30 czerwca 2018 r. liczba aktywnych klientów usług telewizyjnych w Netii wzrosła do 200,5 tys. (8% rdr, 2% kdk), co stanowi wzrost o 14,8 tys. usług rdr.

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, TVN Player czy HBO GO. Penetracja usługami telewizyjnymi jest obecnie na poziomie 53% bazy usług szerokopasmowych we własnej sieci, a kluczowym zadaniem obecnie jest wzrost sprzedaży usług telewizyjnych do całkowicie nowych klientów, tak na bazie zmodernizowanych sieci NGA jak i na bazie sieci dawnej telewizji kablowej Aster.

<i>Liczba usług telewizyjnych (w tys.)</i>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.</b>	<b>III kwartał 2017 r.</b>	<b>II kwartał 2017 r.</b>
<b>Razem .....</b>	<b>200,5</b>	<b>196,1</b>	<b>190,5</b>	<b>187,7</b>	<b>185,7</b>

###### 4.2.2. Usługi szerokopasmowe

Liczba usług szerokopasmowych wyniosła 617,4 tys. na dzień 30 czerwca 2018 r. (-7% rdr, -2% kdk), co stanowi spadek o 10,9 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. Za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowano spadek liczby usług szerokopasmowych we własnej sieci przy równoczesnym spadku netto dla tych usług oferowanych na dostępie regulowanym (BSA, LLU). Na dzień 30 czerwca 2018 r. usługi szerokopasmowe dla 65% klientów świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 62% na dzień 30 czerwca 2017 r.

<i>Usługi szerokopasmowe (w tys.)</i>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.</b>	<b>III kwartał 2017 r.</b>	<b>II kwartał 2017 r.</b>
Usługi we własnej sieci .....	404,0	405,9	407,2	408,8	413,0
% usług szerokopasmowych ogółem .....	65%	65%	64%	63%	62%
W tym w sieci NGA .....	226,4	219,0	209,9	202,7	197,8
W tym w pozostałej sieci .....	177,5	186,9	197,2	206,1	215,2
LLU .....	79,0	82,7	86,8	91,6	96,2
BSA .....	134,4	139,7	145,9	151,9	157,4
<b>Razem .....</b>	<b>617,4</b>	<b>628,3</b>	<b>639,9</b>	<b>652,3</b>	<b>666,6</b>

###### 4.2.3. Usługi mobilne

Liczba mobilnych usług głosowych na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 138,1 tys. (23% rdr, 3% kdk). Baza klientów mobilnych usług szerokopasmowych wyniosła 11,3 tys. na dzień 30 czerwca 2018 r. (-28% rdr, -10% kdk).

W 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.	II kwartał 2017 r.
<b>Liczba usług mobilnych (w tys.)</b>					
Mobilne usługi głosowe .....	138,1	134,2	129,0	120,7	112,1
Mobilny internet .....	11,3	12,5	13,8	14,9	15,8
<b>Razem .....</b>	<b>149,4</b>	<b>146,7</b>	<b>142,8</b>	<b>135,6</b>	<b>127,9</b>

#### 4.3. Usługi głosowe – własna sieć, WLR i LLU

Liczba linii głosowych wyniosła 970,2 tys. na dzień 30 czerwca 2018 r. (-9% rdr, -2% kdk), co stanowiło spadek o 18,8 tys. usług kdk.

Ze względu na silną konkurencję na rynku telekomunikacyjnym oraz koncentrację Spółki na usługach wyżejmarżowych na sieciach własnych, w obszarze regulowanym 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 zwiększa liczbę klientów, którym świadczy usługi głosowe w oparciu o niskokosztową technologię VoIP (są to głównie klienci biznesowi). W II kw. 2018 r. baza klientów VoIP obsługiwanych we własnej sieci wzrosła o 4,2 tys. usług. Na dzień 30 czerwca 2018 r. usługi dla 59% klientów usług głosowych świadczone były poprzez własną sieć dostępową Netii w porównaniu do 56% na dzień 30 czerwca 2017 r.

	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.	III kwartał 2017 r.	II kwartał 2017 r.
<b>Liczba linii głosowych (w tys.)</b>					
Liczba linii głosowych we własnej sieci.....	572,3	576,5	583,3	591,1	601,3
% linii głosowych ogółem.....	59%	58%	58%	57%	56%
WLR.....	337,3	349,2	363,8	378,4	393,3
LLU przez IP .....	60,5	63,2	66,5	70,2	73,5
<b>Razem .....</b>	<b>970,2</b>	<b>989,0</b>	<b>1.013,6</b>	<b>1.039,8</b>	<b>1.068,1</b>

#### 4.4. Pozostałe (nie w tysiącach)

Liczba aktywnych etatów na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosła 1.979 w stosunku do 1.879 etatów na dzień 30 czerwca 2017 r. i 1.982 na 31 marca 2018 r. Łączne zatrudnienie wyniosło 2.110 etatów na dzień 30 czerwca 2018 r. w porównaniu do 1.982 etatów na dzień 30 czerwca 2017 r. i 2.112 na 31 marca 2018 r.

<b>Podstawowe dane operacyjne</b>	II kwartał 2018 r.	I kwartał 2018 r.	IV kwartał 2017 r.*	III kwartał 2017 r.*	II kwartał 2017 r.*	I kwartał 2017 r.*
<b>Usługi (RGU)</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe</b> na koniec okresu.....	<b>617.406</b>	<b>628.265</b>	<b>639.937</b>	<b>652.300</b>	<b>666.664</b>	<b>681.346</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci .....	403.969	405.872	407.177	408.794	412.983	416.709
usługi w sieci NGA .....	226.447	218.978	209.938	202.738	197.820	189.421
usługi w pozostałej sieci .....	177.522	186.894	197.239	206.056	215.163	227.288
Bitstream access .....	134.393	139.738	145.912	151.913	157.444	163.755
LLU .....	79.044	82.655	86.848	91.593	96.237	100.882
<b>Usługi TV</b> na koniec okresu .....	<b>200.506</b>	<b>196.106</b>	<b>190.478</b>	<b>187.727</b>	<b>185.722</b>	<b>184.439</b>
Zmiana % (kdk) .....	2%	3%	1%	1%	1%	2%
<b>Usługi mobilne - głos</b> na koniec okresu .....	<b>138.108</b>	<b>134.237</b>	<b>129.004</b>	<b>120.745</b>	<b>112.103</b>	<b>101.872</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	4%	7%	8%	10%	8%
<b>Usługi mobilne - internet</b> na koniec okresu .....	<b>11.327</b>	<b>12.522</b>	<b>13.773</b>	<b>14.866</b>	<b>15.782</b>	<b>16.682</b>
Zmiana % (kdk) .....	(10%)	(9%)	(7%)	(6%)	(5%)	(5%)
<b>Usługi głosowe</b> na koniec okresu .....	<b>970.153</b>	<b>988.993</b>	<b>1.013.628</b>	<b>1.039.774</b>	<b>1.068.056</b>	<b>1.105.729</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(3%)	(3%)	(3%)	(3%)
Linie głosowe we własnej sieci .....	572.304	576.542	583.330	591.130	601.332	620.494
VOIP (bez LLU) .....	184.901	180.723	176.911	173.288	171.971	179.116
tradycyjne linie głosowe (z WiMAX) .....	387.403	395.819	406.419	417.842	429.361	441.378
WLR .....	337.349	349.204	363.809	378.429	393.256	408.420
LLU (VoIP) .....	60.500	63.247	66.489	70.215	73.468	76.815
<b>Liczba usług (RGU)</b> .....	<b>1.937.500</b>	<b>1.960.123</b>	<b>1.986.820</b>	<b>2.015.412</b>	<b>2.048.327</b>	<b>2.090.068</b>
Zmiana % (kdk) .....	(1%)	(1%)	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

**Inne dane**

Łączna liczba usług we własnej sieci .....	1.176.779	1.178.520	1.180.985	1.187.651	1.200.037	1.221.642
Łączna liczba usług w dostępie regulowanym .....	760.721	781.603	805.835	827.761	848.290	868.426
Zmiana przyłączeń netto dla usług we własnej sieci	(1.741)	(2.465)	(6.666)	(12.386)	(21.605)	(9.834)
Zmiana przyłączeń netto dla usług w dostępie regulowanym .....	(20.882)	(24.232)	(21.926)	(20.529)	(20.136)	(30.054)
Zmiana przyłączeń netto dla usług szerokopasmowych .....	(10.859)	(11.672)	(12.363)	(14.364)	(14.682)	(15.544)
Zmiana przyłączeń netto dla usług głosowych .....	(18.840)	(24.635)	(26.146)	(28.282)	(37.673)	(33.827)
Średni miesięczny przychód na port (ARPU) (PLN) .....	56	53	53	53	53	53
Średni miesięczny przychód na usługę TV (ARPU) (PLN) .....	44	43	43	42	41	40
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - głos (ARPU) (PLN) .....	15	16	17	17	17	18
Średni miesięczny przychód na usługę mobilną - internet (ARPU) (PLN).....	18	23	24	24	25	24
Średni miesięczny przychód na usługę głosową we własnej sieci (ARPU) (PLN) .....	25	27	28	28	28	29
Średni miesięczny przychód na usługę WLR (ARPU) (PLN) .....	38	40	40	40	40	41
Średni miesięczny przychód na usługę głosową (ARPU) (PLN) .....	30	32	32	32	33	33
Skumulowana liczba użytkowników prefiksu .....	45.060	45.280	45.603	45.867	46.111	46.413
Średni miesięczny przychód na użytkownika prefiksu (ARPU) (PLN) .....	7	8	9	9	9	10
Zatrudnienie (wył. TK Telekom).....	2.110	2.112	1.975	1.972	1.982	1.945
Zatrudnienie aktywne (wył. TK Telekom) .....	1.979	1.982	1.852	1.855	1.879	1.849

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

<b>Dywizja B2B – Podstawowe dane</b>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.*</b>	<b>III kwartał 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2017 r.*</b>	<b>I kwartał 2017 r.*</b>
	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>	<b>(PLN)</b>
<b>Przychody</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe .....</b>	<b>38.410</b>	<b>37.319</b>	<b>37.237</b>	<b>37.834</b>	<b>37.560</b>	<b>38.348</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	0%	(2%)	1%	(2%)	(5%)
<b>Pozostała transmisja danych .....</b>	<b>45.320</b>	<b>48.747</b>	<b>45.862</b>	<b>45.707</b>	<b>46.611</b>	<b>46.210</b>
Zmiana % (kdk).....	(7%)	6%	0%	(2%)	1%	1%
<b>Usługi głosowe .....</b>	<b>34.964</b>	<b>36.098</b>	<b>37.312</b>	<b>37.248</b>	<b>38.915</b>	<b>40.514</b>
Zmiana % (kdk).....	(3%)	(3%)	0%	(4%)	(4%)	(2%)
<b>Pozostałe usługi .....</b>	<b>62.552</b>	<b>60.341</b>	<b>68.840</b>	<b>62.495</b>	<b>61.874</b>	<b>58.951</b>
Zmiana % (kdk).....	4%	(12%)	10%	1%	5%	3%
<b>Razem .....</b>	<b>181.246</b>	<b>182.505</b>	<b>189.251</b>	<b>183.284</b>	<b>184.960</b>	<b>184.023</b>
Zmiana % (kdk).....	(1%)	(4%)	3%	(1%)	1%	(0%)

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

(Wszystkie kwoty w tysiącach, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

<b>Dywidzja B2C – Podstawowe dane</b>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.*</b>	<b>III kwartał 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2017 r.*</b>	<b>I kwartał 2017 r.*</b>
<b>Usługi (RGU)</b>						
<b>Usługi szerokopasmowe</b> na koniec okresu.....	<b>573.716</b>	<b>583.461</b>	<b>594.286</b>	<b>606.277</b>	<b>620.038</b>	<b>634.096</b>
Zmiana % (kdk) .....	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)
Usługi szerokopasmowe we własnej sieci .....	368.503	369.950	370.606	371.937	375.751	379.097
usługi w sieci NGA .....	218.016	210.632	201.720	194.649	189.215	181.122
usługi w pozostałej sieci .....	150.487	159.318	168.886	177.288	186.536	197.975
Bitstream access .....	128.987	133.756	139.833	145.735	151.155	157.277
LLU .....	76.226	79.755	83.847	88.605	93.132	97.722
<b>Usługi TV</b> na koniec okresu .....	<b>196.286</b>	<b>191.995</b>	<b>186.447</b>	<b>183.734</b>	<b>181.785</b>	<b>180.435</b>
Zmiana % (kdk) .....	2%	3%	1%	1%	1%	2%
<b>Usługi mobilne - głos</b> na koniec okresu .....	<b>136.089</b>	<b>132.157</b>	<b>127.054</b>	<b>118.791</b>	<b>110.096</b>	<b>99.851</b>
Zmiana % (kdk) .....	3%	4%	7%	8%	10%	8%
<b>Usługi mobilne - internet</b> na koniec okresu .....	<b>10.275</b>	<b>11.443</b>	<b>12.636</b>	<b>13.691</b>	<b>14.565</b>	<b>15.444</b>
Zmiana % (kdk) .....	(10%)	(9%)	(8%)	(6%)	(6%)	(4%)
<b>Usługi głosowe</b> na koniec okresu .....	<b>536.147</b>	<b>555.521</b>	<b>578.962</b>	<b>603.248</b>	<b>626.047</b>	<b>649.939</b>
Zmiana % (kdk) .....	(3%)	(4%)	(4%)	(4%)	(4%)	(4%)
Usługi głosowe we własnej sieci .....	171.993	177.324	183.573	190.237	196.359	202.615
WLR .....	304.789	316.126	330.122	344.077	357.585	371.921
LLU (VoIP) .....	59.365	62.071	65.267	68.934	72.103	75.403
<b>Łączna liczba usług (RGU)</b> .....	<b>1.452.513</b>	<b>1.474.577</b>	<b>1.499.385</b>	<b>1.525.741</b>	<b>1.552.531</b>	<b>1.579.765</b>
Zmiana % (kdk) .....	(1%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)	(2%)
<b>Inne dane</b>						
Średni miesięczny przychód na klienta (ARPU) (PLN) .....	56	56	57	57	56	56
Liczba usług (RGU) na klienta** .....	1,65	1,64	1,62	1,61	1,60	1,59

\*Dane finansowe przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15

\*\* Klient oznacza lokalizację abonencką

## 5. Najważniejsze jednostkowe dane finansowe Spółki Netia S.A.

<b>Podstawowe dane finansowe Netia S.A.</b>	<b>Okres 6 miesięcy 2018 r.</b>	<b>Okres 6 miesięcy 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2018 r.</b>	<b>I kwartał 2018 r.</b>	<b>IV kwartał 2017 r.*</b>	<b>III kwartał 2017 r.*</b>	<b>II kwartał 2017 r.*</b>
	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)	(PLN)
Przychody .....	599.279	608.834	297.944	301.335	315.061	302.686	302.774
Zmiana % (rok do roku) .....	(1,6%)	(5,1%)	(1,6%)	(1,5%)	3,0%	(1,2%)	(4,3%)
EBITDA .....	288.543	143.142	221.623	66.920	(87.046)	71.782	68.875
Marża % .....	48,1%	23,5%	74,4%	22,2%	(27,6%)	23,7%	22,7%
EBIT .....	170.446	26.611	161.522	8.924	(148.277)	12.485	10.334
Marża % .....	28,4%	4,4%	54,4%	3,0%	(47,1%)	4,1%	3,4%
Wynik netto Netia S.A. ....	158.626	12.714	153.098	5.528	(167.515)	6.087	4.220
Marża % .....	26,5%	2,1%	51,4%	1,8%	(53,2%)	2,0%	1,4%
Środki pieniężne i depozyty							
krótkoterminowe .....	27.170	14.980	27.170	18.131	13.940	12.309	14.980
Środki pieniężne, środki o ograniczonej							
możliwości dysponowania i depozyty							
krótkoterminowe .....	27.170	14.980	27.170	18.131	13.940	12.309	14.980
Kredyty, pożyczki i obligacje .....	514.020	761.113	514.020	522.355	515.556	880.946	761.113
Wydatki inwestycyjne .....	114.189	115.977	53.929	60.260	79.537	60.354	48.107
Zwiększenia środków trwałych i wartości							
niematerialnych .....	95.715	103.605	56.072	39.643	98.523	51.663	63.124

\* Dane finansowe za rok 2017 zostały przekształcone zgodnie ze standardem MSSF 15. Zmiany procentowe wskaźników dla roku 2017, liczone rok do roku, odnoszą się do nieprzekształconych danych finansowych za 2016 rok

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

Przychody wyniosły 599.279 zł w okresie 6 miesięcy 2018 r. (-2% rdr) oraz 297.944 zł za II kw. 2018 r. (-1% kdk). Spadek przychodów w stosunku do poprzedniego kwartału wyniósł 3.391 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 w obu segmentach.

Zysk EBITDA wyniósł 288.543 zł za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. (102% rdr) oraz 221.623 zł w II kw. 2018 r. (231% kdk). Marża zysku EBITDA wyniosła 48,1% za 6 miesięcy 2018 r. oraz 74,4% w II kw. 2018 r.

Zysk operacyjny (EBIT) wyniósł 170.446 zł za 1 półrocze 2018 r. (wzrost o 143.835 zł rdr) oraz 161.522 zł za II kw. 2018 r. (wzrost o 152.598 zł kdk).

Zysk netto wyniósł 158.626 zł za 6 miesięcy 2018 r. i 153.098 zł za II kw. 2018 r., natomiast w 2017 r. Spółka osiągnęła zysk za pierwsze 6 miesięcy w wysokości 12.714 zł.

Spółka poniosła wydatki inwestycyjne za pierwsze 6 miesięcy 2018 r. w kwocie 114.189 zł (2% rdr) oraz 53.929 w II kw. 2018 r. (-11% kdk).

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły 27.170 zł, natomiast całkowite zadłużenie brutto wyniosło 514.020 zł. Dług netto wyniósł zatem na dzień 30 czerwca 2018 r. 486.850 zł (-35% rdr oraz -3% kdk).

## **6. Zmiany w stanie posiadania akcji i opcji na akcje Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta**

Zmiany w stanie posiadania akcji i opcji na akcje Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta znajdują się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 13).

## **7. Postępowania toczące się przed sądem**

Grupa Netia nie prowadzi sporów sądowych ani innych postępowań arbitrażowych, których jednostkowa wartość przedmiotu sporu przekracza 10% kapitałów własnych.

## **8. Czynniki i ryzyka, które mogą mieć wpływ na wynik Grupy Netia**

### **Ryzyko zmiany strategii Grupy Netia**

W chwili obecnej kierunki strategiczne rozwoju Grupy Netia w przyszłości są zdefiniowane i ogłoszone publicznie. Biorąc pod uwagę fakt nabycia przez Cyfrowy Polsat pakietu akcji Netii reprezentującego łącznie 65,98% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki istnieje prawdopodobieństwo zmiany kierunków strategicznych w przyszłości. Ponadto, Netia może wprowadzić nowe elementy do strategii, które mogą istotnie zmienić oczekiwane przepływy pieniężne lub zmienić profil ryzyka Grupy Netia.

### **Wpływ potencjalnych przyszłych przejęć i akwizycji znaczących podmiotów**

Przejęcia lub fuzje z innymi podmiotami, odgrywającymi na rynku telekomunikacyjnym znaczącą rolę, mogą mieć istotny wpływ na poziom przychodów i wyniki finansowe Grupy Netia. Z chwilą, gdy Spółka dokona przejęcia innego podmiotu, proces pełnego zintegrowania tejże jednostki może być obciążony wieloma ryzykami, np. odejścia kluczowych pracowników, utraty części klientów czy też wysokich kosztów całego procesu integracji, jak również ryzykiem niedostarczenia wszystkich planowanych przy przejęciu synergii.

Rozproszenie alternatywnych operatorów świadczących usługi w zakresie telekomunikacji przewodowej, może spowodować ich postępującą konsolidację na polskim rynku. Emitent zamierza dokonać oceny potencjalnych przejęć i akwizycji, gdy pojawią się takie możliwości. Realizacja takich transakcji wymaga szczególnego zaangażowania kierownictwa wysokiego szczebla Spółki i może się wiązać ze znaczącymi kosztami związanymi z identyfikacją i oceną kandydatów do przejęcia, negocjowaniem umów i integracją przejmowanych podmiotów. Dla przeprowadzenia takich transakcji Grupa Netia może wymagać dodatkowego finansowania.

Korzyści z potencjalnych przejęć zależeć będą przede wszystkim od zdolności do integracji przejmowanych podmiotów w struktury 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.

### **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 trudnościami 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

***Ryzyka związane z realizacją inwestycji o znaczącej wartości w zakresie modernizacji sieci (nie w tysiącach)***

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 się pod koniec 2016 r i jest on realizowany etapami. Realizacja programu może wiązać się z ryzykami po stronie technicznej jak i komercyjnej. Po stronie komercyjnej nieosiągnięcie założonego poziomu penetracji usług na sieci zmodernizowanej, szczególnie w obliczu dużej konkurencji na rynku telekomunikacyjnym, wpłynie 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. Wiąże się to z różnymi ryzykami - dla przykładu - ze względu na duże zapotrzebowanie na włókna światłowodowe przewidywany jest wzrost cen tego materiału. Jeśli ceny te będą większe od zakładanych, wpłynie to negatywnie na stopy zwrotu z inwestycji. Po stronie technicznej, 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. W obliczu dużych programów inwestycyjnych realizowanych przez większość graczy rynkowych tj. inwestycja w modernizację sieci przez Orange Polska, konsolidację rynku ze strony UPC czy też technologii 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 nieprzewidziany 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. 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 2017 r. zwiększyłby się / zmniejszył o 724 zł, a wysokość odsetek skapitalizowanych zwiększyłaby się / zmniejszyłaby się o 256 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. 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 30 czerwca 2018 r. 166.306 zł jak również wynik Netii za pierwsze półrocze 2018 r. (zysk w kwocie 158.626 zł), prawdopodobnie będą różnić się w przyszłości od wyników całej Grupy Netia. O ile Netia podejmie wszelkie uzasadnione kroki, aby zapewnić zyski i środki pieniężne w jednostce dominującej Grupy Netia, Zarząd nie może zapewnić, że Netia S.A. 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 księgowanymi 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,
- szacunki odnośnie okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, które mają bezpośredni wpływ na roczną amortyzację, stanowiącą istotną pozycję kosztów Grupy Netia,
- rozpoznanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, co w istotny sposób zależy od oceny Zarządu co do kształtowania się zysków podatkowych w przyszłości.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

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 w przyszłości wypłacić dywidendy.

***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. 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 z dnia 16 lipca 2004 r. – Prawo telekomunikacyjne (tj. z dnia 10 stycznia 2014 r.; Dz.U. z 2014 r. poz. 243) oraz Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) Spółki Grupy Netia przetwarzają dane osobowe abonentów oraz użytkowników końcowych.

Przetwarzanie danych osobowych abonentów oraz użytkowników końcowych jest realizowane w granicach obowiązujących przepisów prawa i stanowi element zwykłej działalności 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 prawa.

Netia współpracuje z zewnętrznymi, niezależnymi przedsiębiorstwami i zleceniobiorcami, dostawcami, centrami telefonicznymi. W każdym przypadku, kiedy prawo tego wymaga, zawierane są umowy regulujące kwestie powierzenia lub udostępniania danych osobowych. Pomimo najwyższej staranności spółek Grupy Netia w dokonywaniu wyboru partnerów biznesowych, nie można zapewnić, że w zakresie realizowanych przez nich dostaw nie wystąpią zdarzenia, które spowodują narażenie lub w konsekwencji także niewłaściwe, niezgodne z przepisami prawa, wykorzystanie tych danych.

Netia, 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 wymaganą przez prawo analizę ryzyka oraz dokumentację rejestrowania naruszeń ochrony danych osobowych, a także komunikację z podmiotami danych oraz właściwymi Urzędami.

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, sięgające do 4 % rocznego obrotu lub do 20 milionów euro. 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***

***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 do świadczenia usługi powszechnej do dnia 8 maja 2011 r. Przedsiębiorcy telekomunikacyjni, których roczny przychód z działalności telekomunikacyjnej przekracza 4.000 zł są zobowiązani do uczestniczenia w finansowaniu tego obowiązku. Wysokość kwoty udziału przedsiębiorcy telekomunikacyjnego zobowiązanego do dopłaty będzie ustalana również decyzją Prezesa UKE, jednak kwota ta nie może przekroczyć wysokości 1% przychodów przedsiębiorcy telekomunikacyjnego w danym roku kalendarzowym. Wszystkie wydane przez Prezesa UKE decyzje w zakresie dopłat do kosztów netto świadczenia usługi powszechnej przez Orange Polska zostały zaskarżone.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

W czerwcu 2015 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 35 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006. W kwietniu 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 66 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2007. W październiku 2017 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły 98 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2008. W styczniu i w lutym 2018 r. Prezes UKE wydał, dla części spółek Grupy Netia, decyzje o kwocie dopłaty do usługi powszechnej za lata 2009 i 2010. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2018 r. spółki z Grupy Netia zapłaciły łącznie 6.346 zł tytułem ich udziałów w dopłacie do usługi powszechnej za lata 2009-2010.

W oparciu o pełną wysokość kwot, których domaga się Orange Polska, decyzje Prezesa UKE oraz o szacunki Grupy odnośnie przychodów dostawców usług telekomunikacyjnych, którzy będą uczestniczyć w dopłatach do usług powszechnych, maksymalna kwota dopłaty do usługi powszechnej, której Orange Polska może domagać się od Grupy Netia, może wynieść około 58.996 zł za okres od 2006 r. do 2011 r. łącznie, zgodnie z poniższym zestawieniem:

	<b>Maksymalny udział w dopłacie</b>	<b>Rezerwa</b>
	<i>PLN</i>	<i>PLN</i>
2006	7.559	2.409
2007	11.207	2.352
2008	11.172	3.289
2009	12.547	-
2010	14.515	-
2011	1.996	879
	<b>58.996</b>	<b>8.929</b>

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

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wydał wyrok oddalający skargi na decyzję Prezesa UKE w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2006 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Można oczekiwać rozpoznania sprawy w drugiej połowie 2018 r.

W dniu 12 lipca 2017 r. Spółka złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy zakończonej wydaniem decyzji Prezesa UKE (I instancji) w przedmiocie ustalenia podmiotów zobowiązanych do udziału w dopłacie do usługi powszechnej za rok 2011 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Prezes UKE nadal nie wydał decyzji z wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy Netii.

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2007 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 9 kwietnia 2018 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 2008 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 18 lipca 2018 r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2009 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. W dniu 26 czerwca 2018 r. Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 10 kwietnia 2018 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 2010 oraz ustalenia wskaźnika udziału w dopłacie. Po doręczeniu wyroku wraz z uzasadnieniem Netia wniosła skargę kasacyjną od powyższego wyroku do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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 międzyoperatorские**

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.

W 2017 r. Spółki z Grupy Netia zawarły ugodę pozasądową ze spółką Orange Polska S.A w związku z toczącymi się postępowaniami sądowymi dotyczącymi rozliczeń z tytułu wymiany ruchu FTR („fix termination rate”). Skutkiem ugody jest zakończenie sporów sądowych z tytułu wymiany ruchu FTR.



**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

***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 oraz sądów wyższej instancji.

Spółki z Grupy Netia oraz Krajowa Izba Gospodarcza Elektroniki i Telekomunikacji („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 zaproponowanym przez Prezesa UKE obniżeniem wysokości stawek FTR***

30 maja 2018 r. Prezes UKE rozpoczął konsultacje projektów decyzji w sprawie obniżki obecnej stawki FTR do poziomu 0,32 gr/min, co spowoduje zauważalny spadek przychodów za zakończenie ruchu w sieci Netia oraz spółek Telefonii Dialog i TK Telekom. Decyzja może mieć wpływ na wzrost dysproporcji pomiędzy stawkami regulowanymi a obecnymi stawkami rynkowymi za terminowanie połączeń pochodzących od operatorów spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego („EOG”). Stawka za połączenia realizowane przy wykorzystaniu usług przedsiębiorcy telekomunikacyjnego spoza EOG („połączenia non-EOG”) może wzrosnąć nawet stukrotnie. Takie dysproporcje mogą spowodować wzrost opłacalności nadużyć telekomunikacyjnych, a co za tym idzie – wzrost kosztów śledzenia i zwalczania nadużyć oraz straty finansowe dla operatorów, którzy padną ofiarami nadużyć telekomunikacyjnych.

***Ryzyka związane z zawarciem Ugody z Orange Polska***

W dniu 5 listopada 2014 r. Spółki Grupy Netia oraz Orange Polska 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 na rzecz Grupy Netia kwoty 145.000 zł netto. Kwota ta została zapłacona w dniu podpisania Ugody. Ponadto, zgodnie z Ugodą, Orange Polska, w określonych przypadkach, jest zobowiązana do zapłaty na rzecz Netii kwoty dodatkowej pod warunkiem, że kara nałożona przez Komisję Europejską na Orange Polska (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 Europejskiego Trybunału Sprawiedliwości. W dniu 22 listopada 2017 r. odbyła się rozprawa przed Trybunałem Sprawiedliwości Unii Europejskiej. W dniu 25 lipca 2018 r. Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej wydał wyrok i oddalił odwołanie Orange Polska od wyroku Sądu Unii Europejskiej podtrzymując karę w pierwotnej wysokości. Wyrok jest ostateczny. Tym samym nie spełnił się warunek uprawniający Netię do żądania dodatkowej kwoty od Orange Polska.,

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. Niezależnie od powyższego postępowania toczył się spór sądowy 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. Jednakże postępowanie z powództwa następcy prawnego kontrahenta opiewające na kwotę 995 zł zostało umorzone w dniu 12 czerwca 2017 r. na skutek cofnięcia pozwu ze zrzeczeniem się roszczenia. Jednocześnie nadal możliwe jest dochodzenie przez następcę prawnego kontrahenta roszczeń objętych zawezwaniem 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), Zarząd nie może zapewnić, że przekonanie to zostanie podzielone przez Sąd Okręgowy w Warszawie w razie ewentualnego wytoczenia kolejnych powództw przez następcę prawnego kontrahenta oraz, że Sąd nie uzna roszczenia następcy prawnego kontrahenta za zasadne oraz, że w takim przypadku Prezes UKE nie nałoży na Netię kary pieniężnej.

Ewentualna kara nałożona przez Prezesa UKE za brak realizacji wniosków kontrahenta o przeniesienie przydzielonych numerów (art. 209 ust. 1 pkt 16 ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne) może wynieść maksymalnie 3% przychodu ukaranego podmiotu w poprzednim roku kalendarzowym (art. 210 ust. 1 PT) - w przypadku Netii S.A. i jej przychodów za 2017 r. w wysokości 1.274.751 zł daje to kwotę 38.242 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.

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

### **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 przeceną 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 „3play” (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 nowego ryzyka regulacyjnych, lub obowiązków spółek Grupy Netia, których nie można przewidzieć w chwili nabycia, a które mogą powiększyć koszty prowadzenia działalności przez spółki Grupy Netia.

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

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

**GRUPA KAPITAŁOWA NETIA S.A.**  
**KOMENTARZ DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO**  
**za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r.**

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

### **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. W świetle obowiązujących od 15 lipca 2016 r. postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom ("GAAR"), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce, Zarząd Spółki rozważył wpływ transakcji, które mogłyby być potencjalnie objęte przepisami GAAR, na podatek odroczony, wartość podatkową aktywów oraz rezerwy na ryzyko podatkowe. W ocenie Zarządu przeprowadzona analiza nie wykazała konieczności dokonania korekty wykazanych pozycji bieżącego i odroczonego podatku dochodowego, niemniej jednak w ocenie Zarządu, w przypadku przepisów GAAR występuje nieodłącznie niepewność, że władze skarbowe dokonają innej interpretacji tych przepisów, będą zmieniały swoje podejście co do ich interpretacji lub same przepisy ulegną zmianie, co może wpłynąć na możliwość realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego w przyszłych okresach oraz ewentualną zapłatę dodatkowego podatku za okresy przeszłe.

### **9. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Szczegółowe zestawienie transakcji z podmiotami powiązаныmi znajduje się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 13).

### **10. Prognoza Netii na rok 2018**

Nie opublikowano prognozy na rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

### **11. Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach**

Informacje o kredytach, poręczeniach i gwarancjach znajdują się w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Netia (Nota 9 oraz Nota 16).

Warszawa, 8 sierpnia 2018 r.